

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA I SOCIETATS DEPENDENTS

Comptes Anuals Consolidats
corresponents a l'exercici acabat
el 31 de desembre de 2005,
elaborats d'acord amb la Circular 4/2004
del Banc d'Espanya de 22 de desembre
i Informe de Gestió

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA I SOCIETATS DEPENDENTS

**Balanços de Situació Consolidats
i Comptes de Pèrdues i Guanys Consolidats
a 31 de desembre de 2005 i 2004**

ACTIU	31.12.2005	31.12.2004
Caixa i dipòsits en bancs centrals (nota 6)	55.526	77.438
Cartera de negociació (nota 7)	7.424	5.787
Derivats de negociació	7.424	5.787
Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys (nota 8)	2.965	2.001
Valors representatius de deute	2.965	2.001
Actius financers disponibles per a la venda (nota 9)	888.395	799.177
Valors representatius de deute	710.400	650.384
Altres instruments de capital	177.995	148.793
<i>Pro-memòria: prestats o en garantia</i>	477.960	456.201
Inversions creditícies (nota 10)	3.828.891	2.998.946
Dipòsits en entitats de crèdit	217.876	197.267
Crèdit a la clientela	3.589.658	2.789.877
Altres actius financers	21.357	11.802
<i>Pro-memòria: prestats o en garantia</i>	24.249	22.735
Derivats de cobertura (nota 11)	26.873	13.698
Actius no corrents en venda (nota 12)	807	144
Actiu material	807	144
Participacions (nota 13)	21.698	20.969
Entitats associades	14.967	14.365
Entitats multigrup	6.731	6.604
Contractes d'assegurances vinculats a pensions (nota 43)	405	698
Actiu material (nota 14)	80.879	80.888
D'ús propi	74.660	73.469
Inversions immobiliàries	1.612	2.704
Afecte a l'Obra Social	4.607	4.715
Actiu intangible (nota 15)	1.391	1.442
Actius fiscals (nota 25)	25.718	19.477
Corrents	2.481	3.207
Diferits	23.237	16.270
Periodificacions (nota 16)	3.289	2.167
Altres actius (nota 17)	14.904	7.487
TOTAL ACTIU	4.959.165	4.030.319

PASSIU	31.12.2005	31.12.2004
Cartera de negociació (nota 7)	102	53
Posicions curtes de valors	102	53
Passius financers a cost amortitzat (nota 18)	4.431.700	3.565.541
Dipòsits d'entitats de crèdit	147.239	79.637
Dipòsits de la clientela	4.263.405	3.465.977
Altres passius financers	21.056	19.927
Derivats de cobertura (nota 11)	10.827	4.246
Provisions	14.991	15.597
Fons per a pensions i obligacions similars (nota 42)	12.483	13.239
Provisions per a riscos i compromisos contingents (nota 19)	1.306	1.156
Altres provisions (nota 19 i 25.6)	1.202	1.202
Passius fiscals (nota 25)	56.819	42.834
Corrents	4.036	1.298
Diferits	52.783	41.536
Periodificacions (nota 20)	7.622	5.356
Altres passius	22.550	22.870
Fons d'Obra Social (nota 31)	7.220	7.236
Resta (nota 21)	15.329	15.634
TOTAL PASSIU	4.544.610	3.656.497

PATRIMONI NET	31.12.2005	31.12.2004
Ajustaments per valoració (nota 22)	72.918	61.488
Actius financers disponibles per a la venda	72.918	61.488
Fons propis	341.637	312.333
Fons de dotació (nota 23)	6	6
Reserves (nota 24)	303.145	278.907
Reserves (pèrdues) acumulades	300.709	277.260
Reserves (pèrdues) d'entitats valorades pel mètode de la participació	2.436	1.647
Entitats associades	2.205	1.483
Entitats multigrup	231	164
Resultat atribuït al grup	38.486	33.420
TOTAL PATRIMONI NET	414.555	373.821
TOTAL PATRIMONI NET i PASSIU	4.959.165	4.030.318
Pro-memòria		
Riscos contingents (nota 32)	92.662	68.483
Garanties financeres	92.093	67.828
Altres riscos contingents	569	655
Compromisos contingents (nota 32)	1.014.393	775.527
Disponibles per tercers	959.276	735.558
Altres compromisos	55.118	39.969

PÈRDUES I GUANYS	31.12.2005	31.12.2004
Interessos i rendiments assimilats (nota 33)	155.675	136.810
Interessos i càrregues assimilades (nota 34)	65.238	52.120
Rendiment d'instruments de capital	2.616	2.183
Marge d'intermediació	93.053	86.874
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació (nota 36)	1.496	1.555
Entitats associades	1.296	1.415
Entitats multigrup	200	140
Comissions percebudes (nota 37)	27.646	23.001
Comissions pagades (nota 38)	4.707	4.524
Resultats d'operacions financeres (net) (nota 39)	112	1.787
Cartera de negociació	179	608
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	-56	
Actius financers disponibles per a la venda	2.234	1.451
Altres	-2.244	-273
Diferències de canvi (net) (nota 40)	65	-44
Marge ordinari	117.664	108.648
Altres productes d'explotació (nota 41)	5.877	3.852
Despeses de personal (nota 42)	45.978	41.582
Altres despeses generals d'administració (nota 43)	22.176	20.499
Amortització	5.318	5.117
Actiu material (nota 14)	4.793	4.711
Actiu intangible (nota 15)	524	406
Altres càrregues d'explotació (nota 44)	1.130	1.152
Marge d'explotació	48.940	44.150
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	7.430	6.591
Inversions creditícies	7.430	6.591
Dotacions a provisions (net)	126	302
Altres guanys (nota 46)	3.729	3.392
Guanys per venda d'actiu material	2.669	2.237
Altres conceptes	1.060	1.155
Altres pèrdues (nota 46)	123	230
Pèrdues per venda d'actiu material	30	133
Altres conceptes	93	97
Resultat abans d'impostos	44.990	40.410
Impost sobre beneficis (nota 25)	6.504	6.990
Resultat consolidat de l'exercici	38.486	33.420

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA I SOCIETATS DEPENDENTS

**Estats de fluxos d'efectiu consolidats
a 31 de desembre de 2005 i 2004**

Dades en milers d'euros

1. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	31-12-2005
Resultat de l'exercici	38.486
Ajustaments al resultat:	15.242
- Amortització d'actius materials	4.793
- Amortització d'actius intangibles (+)	524
- Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-)	7.430
- Guanys/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-)	126
- Guanys/Pèrdues per venda de participacions (+/-)	-2.639
- Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació (net de dividends)	1.496
- Impostos (+/-)	6.504
Resultat ajustat	53.728
Augment/Disminució neta en els actius d'explotació	937.442
- Cartera de negociació	1.637
- Derivats de negociació	1.637
- Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	964
- Valors representatius de deute	964
- Actius financers disponibles per a la venda	89.218
- Valors representatius de deute	60.016
- Altres instruments de capital	29.202
- Inversions creditícies	844.960
- Dipòsits en entitats de crèdit	35.623
- Crèdit a la clientela	799.781
- Altres actius financers	9.556
- Altres actius d'explotació	663
Augment/Disminució neta en els passius d'explotació	853.715
- Cartera de negociació	49
- Derivats de negociació	49
- Passius financers a cost amortitzat	853.666
- Dipòsits d'entitats de crèdit	55.108
- Dipòsits de la clientela	797.429
- Altres passius financers	1.129
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'explotació (1)	-29.999
2. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	
Inversions (-)	-20.201
- Altres actius	-20.201
Desinversions (+)	780
- Entitats del grup, multigrup i associades	729
- Actius intangibles	51
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió (2)	-19.421
3. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	-
4. Efecte de les variacions dels tipus de canvi en l'efectiu o equivalents (4)	-
5. AUGMENT/ DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)	-49.420
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	229.277
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	179.857

1. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	31-12-2004
Resultat de l'exercici	33.420
Ajustaments al resultat:	15.351
- Amortització d'actius materials	4.711
- Amortització d'actius intangibles (+)	406
- Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-)	6.591
- Guanys/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-)	-2.094
- Guanys/Pèrdues per venda de participacions (+/-)	
- Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació (net de dividends)	1.555
- Impostos (+/-)	6.990
Resultat ajustat	48.771
Augment/Disminució neta en els actius d'explotació	527.652
- Cartera de negociació	2.305
- Derivats de negociació	2.305
- Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	2.001
- Valors representatius de deute	2.001
- Actius financers disponibles per a la venda	-1.288
- Valors representatius de deute	-27.992
- Altres instruments de capital	26.704
- Inversions creditícies	524.634
- Dipòsits en entitats de crèdit	-5.697
- Crèdit a la clientela	522.781
- Altres actius financers	7.550
Augment/Disminució neta en els passius d'explotació	550.457
- Cartera de negociació	44
- Derivats de negociació	44
- Passius financers a cost amortitzat	549.855
- Dipòsits d'entitats de crèdit	10.064
- Dipòsits de la clientela	541.916
- Altres passius financers	-2.125
- Altres passius d'explotació	558
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'explotació (1)	71.576
2. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	
Desinversions (+)	2.213
- Actius materials	907
- Actius intangibles	134
- Altres actius	1.172
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió (2)	2.213
3. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	-
4. Efecte de les variacions dels tipus de canvi en l'efectiu o equivalents (4)	-
5. AUGMENT/ DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)	73.789
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	155.488
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	229.277

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA I SOCIETATS DEPENDENTS

**Estats de canvis al Patrimoni Net Consolidats
per als exercicis anuals acabats
el 31 de desembre de 2005 i 2004**

	31-12-2005	31-12-2004
Ingressos nets reconeguts directament en el patrimoni net	11.430	19.157
Actius financers disponibles per a la venda	11.430	19.157
Guany/pèrdues per valoració	17.585	29.472
Impost sobre beneficis	-6.155	-10.315
Resultat de l'Exercici	38.486	33.420
Resultat publicat	38.486	33.420
Ingressos i despeses totals de l'exercici	49.916	52.577
Entitat dominant	49.916	52.577

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA I SOCIETATS DEPENDENTS

**Memòria dels Comptes Anuals Consolidats
corresponents a l'exercici acabat
el 31 de desembre de 2005**

1. Introducció, bases de presentació dels comptes anuals consolidats i altres informacions

1.1. Introducció

Caixa d'Estalvis de Girona (d'ara endavant, Caixa de Girona o l'Entitat) és una institució financera, de caràcter benèfic i social, sense finalitat de lucre, fundada el 1940 amb naturalesa de Caixa General d'Estalvis Popular. Figura inscrita amb el número de codificació 2030 en el Registre Especial del Banc d'Espanya i amb el número 9 en el Registre de Caixes d'Estalvis de Catalunya. L'Entitat té personalitat jurídica pròpia i durada il·limitada.

El seu objecte social és promoure, custodiar i administrar l'estalvi, canalitzar de forma adequada la inversió per tal de contribuir al desenvolupament socioeconòmic de les comarques on es troba establerta, i destinar els resultats obtinguts a la creació i manteniment d'obres d'interès benèfic-social i al seu autofinançament.

L'Entitat es troba subjecta a la normativa i a les regulacions de les entitats bancàries que operen a Espanya. El seu domicili social es troba situat a Girona.

Addicionalment a les operacions que porta a terme directament, Caixa de Girona és capçalera d'un grup d'entitats dependents que es dediquen a activitats diverses i que constitueixen, juntament amb ella, el Grup Caixa d'Estalvis de Girona (d'ara endavant, el "Grup" o el "Grup Caixa de Girona").

Les principals activitats portades a terme pel Grup són les següents:

- Intermediació financera
- Gestió d'Institucions d'Inversió Col·lectiva
- Activitats auxiliars d'assegurances i plans de pensions
- Participació accionarial en societats

Els comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2004 van ser aprovats per l'Assemblea General de Caixa de Girona celebrada el 17 de juny de 2005. Els comptes anuals consolidats del Grup i els comptes anuals de les entitats integrades en el Grup, corresponents a l'exercici 2005, es troben pendents d'aprovació per les seves respectives Assemblees i Junes Generals d'Accionistes. No obstant això, el Consell d'Administració de Caixa de Girona entén que els esmentats comptes anuals seran aprovats sense canvis significatius.

1.2. Bases de presentació dels comptes anuals consolidats

Els comptes anuals consolidats del Grup Caixa de Girona de l'exercici 2005 han estat formulats pels Administradors de Caixa de Girona, a la reunió del seu Consell d'Administració celebrada el dia 27 de març de 2006. Els comptes anuals consolidats del Grup es presenten d'acord amb el que s'estableix a la circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

Els comptes anuals consolidats s'han elaborat tenint en consideració la totalitat dels principis i normes comptables i dels criteris de valoració d'aplicació obligatòria que tenen un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2005 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, consolidats, que s'han produït en el Grup en l'exercici anual acabat en aquesta data. En determinades ocasions s'ha optat per suprimir aquelles partides que no presentaven dades a 31 de desembre de 2005 i 2004.

A la Nota 2 es resumeixen els principis i polítiques comptables i criteris de valoració més significatius aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2005.

Els comptes anuals consolidats s'han elaborat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per Caixa de Girona i per les restants entitats integrades al Grup. No obstant això, i atès que els principis comptables i criteris de valoració aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2005 poden diferir dels utilitzats per algunes de les entitats que hi estan integrades, en el procés de consolidació s'han introduït els ajustaments i reclassificacions necessaris per homogeneïtzar entre ells aquests principis i criteris i per adequar-los a la circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, aplicada per Caixa de Girona.

1.3. Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

La informació continguda en aquests comptes anuals és responsabilitat dels Administradors de Caixa de Girona.

En els comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2005 s'han utilitzat ocasionalment estimacions realitzades pels Administradors del Grup per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi figuren registrats. Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius.
- Les hipòtesis utilitzades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions post-ocupació i altres compromisos a llarg termini mantinguts amb els empleats.
- La vida útil dels actius materials i intangibles.
- El valor raonable de determinats actius no cotitzats.

Malgrat que les estimacions anteriorment descrites es van fer en funció de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2005 sobre els fets analitzats, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en pròxims exercicis de manera significativa, la qual cosa es

faria, si fos necessari, tal i com estableix la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de manera prospectiva, reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis afectats.

1.4. Nova normativa

Els comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2005 han estat els primers que han estat elaborats d'acord amb la circular 4/2004 del Banc d'Espanya. Aquesta normativa suposa, respecte a la que es trobava en vigor a l'hora de formular-se els comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2004 (la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, de 14 de juny):

- Importants canvis en els criteris de valoració i forma de presentació dels estats financers que formen part dels comptes anuals.
- La incorporació als comptes anuals consolidats de dos nous estats financers: l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i l'estat de fluxos d'efectiu consolidat; i
- Un increment significatiu en la informació facilitada en la memòria dels comptes anuals consolidats.

A la Nota 4 es presenten les següents conciliacions exigides per la circular 4/2004 del Banc d'Espanya:

- Una conciliació entre l'actiu, el passiu i el patrimoni net del Grup en la data de transició a la circular 4/2004 del Banc d'Espanya (1 de gener de 2004), calculat d'acord amb la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, de 14 de juny, i l'esmentat patrimoni, calculat en l'esmentada data d'acord amb la circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.
- Una conciliació entre l'actiu, el passiu i el patrimoni net del Grup a 31 de desembre de 2004, calculat d'acord amb la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya,

de 14 de juny, i l'esmentat patrimoni, calculat en l'esmentada data d'acord amb la circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

- Una conciliació entre el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004, elaborat d'acord amb la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, i el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'esmentat període, elaborat d'acord amb la circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

Tal i com es pot observar a l'annex, amb data 1 de gener de 2004 i com a conseqüència de l'aplicació de les noves normes comptables, respecte de la circular 4/1991, s'han produït una sèrie de diferències, les més significatives de les quals són:

- Amb la nova normativa comptable, les comissions financeres ja no es meriten i registren com a ingrés en el moment inicial en què es cobren, sinó que s'han de periodificar al llarg de la vida de l'operació, incorporant-se al TIE d'aquesta. Això implica que bona part de l'ingrés ja registrat en exercicis anteriors s'hagi de retrocedir net de l'efecte impositiu; és a dir, un impacte de menys Reserves per 4.003 milers d'euros, generació d'Actius fiscals diferits per 2.155 milers d'euros i disminuint el valor actual dels Crèdits a la clientela per 6.158 milers d'euros, aproximadament.
- Alguns dels Actius financers disponibles per a la venda ara figuren al balanç de situació valorats a valor raonable, fet que ha generat un increment de valor de la cartera de renda variable (Altres instruments de capital) de 32.084 milers d'euros, i de la cartera de renda fixa (Valors representatius de deute) de 50.706 milers d'euros. Com a contrapartida, hi ha un impacte a Ajustaments per valoració del Patrimoni Net de 42.331 milers d'euros, i l'impacte fiscal corresponent a registre a Passius fiscals diferits és de 20.738 milers d'euros. Així mateix, han disminuït les periodificacions d'actiu per un import aproximat de 19.721 milers d'euros.

- D'acord amb el permès per la nova circular, també s'han revaloritzat alguns edificis d'ús propi, alhora que s'han incrementat les vides útils dels mateixos, en funció de les taxacions realitzades per tercers independents degudament autoritzats. A tal efecte, la revalorització dels Actius materials ha estat de 20.129 milers d'euros, incrementant les Reserves per import de 13.083 milers d'euros i originant-se un Passiu fiscal diferit de 7.046 milers d'euros.
- Altres epígrafs que han sofert modificacions a partir de l'aplicació de la nova circular 4/2004 del Banc d'Espanya de 22 de desembre són els fons d'insolvències, els quals, a causa de la disminució del seu valor global, han tingut un impacte net de 6.628 milers d'euros de més Reserves. Així mateix, quant a compromisos per pensions, ara es registren tant els contractes d'assegurances vinculades a pensions com les provisions constituïdes per a cobrir-les, registrades a l'epígraf "Provisions" del passiu.

1.5. Informació referida a l'exercici 2004

D'acord amb el que exigeix la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, la informació continguda en aquesta Memòria referida a l'exercici 2004 es presenta, exclusivament, a efectes comparatius amb la informació relativa a l'exercici 2005 i, per tant, no constitueix els comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2004, els quals es van elaborar i presentar d'acord amb allò establert a la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya.

1.6. Impacte mediambiental

Ateses les activitats a les quals es dediquen fonamentalment, les entitats integrades en el Grup no generen un impacte significatiu en el medi ambient. Per aquesta raó, en els comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2005 no es desglossa cap mena d'informació relativa a aquesta matèria.

1.7. Coeficients mínims

1.7.1. Coeficient de Recursos Propis Mínims

La Llei 13/1992, d'1 de juny, i la Circular 5/1993 del Banc d'Espanya i les seves successives modificacions regulen els recursos propis mínims que han de mantenir les entitats de crèdit espanyoles —tant a títol individual com de grup consolidat— i la forma en què han de determinar-se aquests recursos propis.

A 31 de desembre de 2005 i 2004, els recursos propis computables del Grup excedien dels requerits per l'esmentada normativa.

1.7.2. Coeficient de Reserves Mínimes

D'acord amb la circular monetària 1/1998, de 29 de setembre, amb efecte 1 de gener de 1999 va quedar derogat el coeficient de caixa decennal, essent substituït l'esmentat coeficient de caixa pel coeficient de reserves mínimes.

A 31 de desembre de 2005 i 2004, així com al llarg dels exercicis 2005 i 2004, el Grup complia amb els mínims exigits per a aquest coeficient per la normativa espanyola aplicable.

1.8. Fons de Garantia de Dipòsits

Caixa de Girona està integrada en el Fons de Garantia de Dipòsits de les caixes d'Estalvi.

En l'exercici 2005, la despesa incorreguda per les contribucions realitzades a aquest organisme va ascendir a 966 milers d'euros, aproximadament (934 milers d'euros en l'exercici 2004), la qual s'ha registrat en el capítol "Altres Despeses d'Explotació" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

1.9. Fets posteriors

Abans de la formulació dels presents comptes anuals, han quedat arxivades la pràctica totalitat de les actuacions judicials contra determinats administradors i directius de l'Entitat que es varen iniciar l'any 2002, quedant únicament una demanda pendent en la data de formalització d'aquests comptes anuals.

2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2005 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables i criteris de valoració. No hi ha cap principi comptable obligatori que, essent significatiu el seu efecte en l'elaboració dels comptes anuals, s'hagi deixat d'aplicar.

2.1. Consolidació

El grup de societats incloses en la consolidació comprèn 10 entitats, de les que se'n facilita informació significativa a la nota 13.

Totes les societats consolidades preparen els seus comptes anuals individuals per a l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2005.

Els criteris utilitzats en la consolidació es corresponen amb els establerts per la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

La definició del perímetre de consolidació s'ha efectuat d'acord amb la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre. Conseqüentment, el Grup inclou totes les societats en el capital de les quals l'Entitat participa, directament o indirectament, exercint un control efectiu sobre elles i que constitueixen, juntament amb aquesta, una unitat de decisió. Els mètodes utilitzats han estat els següents:

2.1.1. Entitats del Grup

Es consideren "Entitats del Grup" aquelles que, juntament amb Caixa de Girona, constitueixen una unitat de decisió. Aquesta unitat de decisió es manifesta, generalment encara que no únicament, per la propietat per part de Caixa de Girona, directa o indirecta, del 50% o més dels drets de vot de les entitats participades o, tot i

ser inferior aquest percentatge, si hi ha altres circumstàncies o acords que determinen l'existència d'unitat de decisió.

Per a aquest tipus de societats s'aplica com a mètode de consolidació el mètode de la integració global.

2.1.2. Entitats associades

Es consideren entitats associades aquelles societats sobre les quals Caixa de Girona té capacitat per exercir-hi una influència significativa, encara que no constitueixen una unitat de decisió amb Caixa de Girona ni es troben sota control conjunt. Habitualment, aquesta capacitat es manifesta en una participació (directa o indirecta) igual o superior al 20% dels drets de vot de l'entitat participada.

Per a aquest tipus de societats s'aplica com a mètode de consolidació el mètode de la participació.

2.1.3. Negocis conjunts

Es consideren “negocis conjunts” els acords contractuals en base als quals dues o més entitats (partícips) realitzen operacions o mantenen actius de forma que qualsevol decisió estratègica de caràcter financer o operatiu que els afecti requereixi el consentiment unànim de tots els partícips, sense que les esmentades operacions o actius es trobin integrats en estructures financeres diferents de les dels partícips.

Així mateix, es consideren “negocis conjunts” aquelles operacions en entitats que, no essent dependents, estan controlades per dues o més entitats.

Per a aquest tipus de societats l'Entitat ha decidit aplicar com a mètode de consolidació el mètode de la participació i no el mètode d'integració proporcional, un cop comunicada aquesta decisió al Banc d'Espanya, tal i com marca la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

2.2. Instruments financers

2.2.1. Registre inicial d'instruments financers

Els instruments financers es registren inicialment en el balanç consolidat quan el Grup es converteix en una part del contracte que els origina, d'acord amb les condicions de l'esmentat contracte. En concret, els instruments de deute, com ara els crèdits i els dipòsits de diners, es registren des de la data en què sorgeix el dret legal a rebre o l'obligació legal de pagar, respectivament, efectiu. Per la seva part, els derivats financers, amb caràcter general, es registren el dia de la seva contractació.

Les operacions de compravenda d'actius financers instrumentades mitjançant contractes convencionals, entesos com aquells contractes en què les obligacions recíproques de les parts han de consumir-se dins d'un marc temporal establert per la regulació o per les convencions del mercat i que no poden liquidar-se per diferències, com ara els contractes borsaris o la compravenda a termini de divises, es registren des de la data en què els beneficis, riscos, drets i deures inherents a tot propietari siguin de la part adquirent, la qual, depenent del tipus d'actiu financer comprat o venut, pot ser la data de contractació o la data de liquidació o lliurament. En particular, les operacions realitzades en el mercat de divises de comptat es registren el dia de liquidació; les operacions realitzades amb instruments de capital negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren el dia de contractació; i les operacions realitzades amb instruments de deute negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren el dia de liquidació.

2.2.2. Baixa dels instruments financers

Un actiu financer es dona de baixa del balanç consolidat quan es produeix alguna de les circumstàncies següents:

- Els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu que generen han expirat; o

- Es transfereix l'actiu financer i es transmeten substancialment els riscos i beneficis de l'actiu financer; o, tot i no existir ni transmissió ni retenció substancial, es transmeti el control de l'actiu financer (vegeu Nota 2.7.).

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

2.2.3. Valor raonable i cost amortitzat dels instruments financers

S'entén per valor raonable d'un instrument financer en una data determinada l'import pel qual podria ser comprat o venut en aquesta data entre dues parts, degudament informades, en una transacció realitzada en condicions d'independència mútua. La referència més objectiva i habitual del valor raonable d'un instrument financer és el preu que se'n pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund (“preu de cotització” o “preu de mercat”).

Quan no existeix preu de mercat per a un determinat instrument financer, per a estimar el seu valor raonable es recorre a l'establert en transaccions recents d'instruments anàlegs i, si no n'hi ha, a models de valoració prou contrastats per la comunitat financera internacional, tenint en consideració les peculiaritats específiques de l'instrument a valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos que l'instrument porta associats.

Concretament, el valor raonable dels derivats financers negociats en mercats organitzats, transparents i profunds inclosos en les carteres de negociació s'assimila a la seva cotització diària; i si, per raons excepcionals, no es pot establir la seva cotització en una data donada, per a valorar-los es recorre a mètodes similars als utilitzats per a valorar els derivats no negociats en mercats organitzats.

El valor raonable dels derivats no negociats en mercats organitzats o negociats en mercats organitzats poc profunds o transparents, s'assimila a la suma dels fluxos de caixa futurs amb origen en l'instrument, descomptats en la data de la valoració (“valor actual” o “tancament teòric”), utilitzant-se en el procés de valoració mètodes

reconeguts pels mercats financers: “valor actual net” (VAN), models de determinació de preus d'opcions, etc.

Per la seva banda, per cost amortitzat s'entén el cost d'adquisició d'un actiu o passiu financer corregit (en més o en menys, segons sigui el cas) pels reemborsaments de principal i d'interessos i, més o menys, segons el cas, la part imputada en el compte de pèrdues i guanys consolidat, mitjançant la utilització del mètode del tipus d'interès efectiu de la diferència entre l'import inicial i el valor de reemborsament dels esmentats instruments financers. En el cas dels actius financers, el cost amortitzat inclou, a més, les correccions en el seu valor motivades pel deteriorament que hagin experimentat.

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor inicial d'un instrument financer a la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats per a tots els conceptes al llarg de la seva vida romanent. Per als instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual establert en el moment de la seva adquisició, ajustat, en el seu cas, per les comissions i pels costos de transacció que, d'acord amb el que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, hagin de ser inclosos en el càlcul del l'esmentat tipus d'interès efectiu. En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu s'estima de manera anàloga a les operacions de tipus d'interès fix, essent recalculat en cada data de revisió del tipus d'interès contractual de l'operació, atenent als canvis que hagin sofert els seus fluxos d'efectiu futurs.

2.2.4. Classificació i valoració dels actius i passius financers

Els instruments financers es presenten classificats en el balanç consolidat del Grup d'acord amb les següents categories:

- **Actius i passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys:**
aquesta categoria la integren els instruments financers classificats com a cartera de negociació, així com altres actius i passius financers classificats com a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.

- Es consideren **actius financers inclosos en la cartera de negociació** aquells que s'adquireixen amb la intenció de realitzar-se a curt termini o que formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament, per a la qual hi ha evidència d'actuacions recents per a obtenir guanys a curt termini, i els instruments derivats que no hagin estat designats com instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació d'allò disposat a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.
- Es consideren **passius financers inclosos en la cartera de negociació** aquells que s'han emès amb la intenció de readquirir-los en un futur pròxim o que formen part d'una cartera d'instruments financers identificats o gestionats conjuntament, per als quals existeixen evidències d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini; les posicions curtes de valors fruit de vendes d'actius adquirits temporalment amb pacte de retrocessió no opcional o de valors rebuts en préstec; i els instruments derivats que no s'hagin designat com a instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació del que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.
- Es consideren “**Altres actius o passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys**” aquells instruments financers híbrids compostos simultàniament per un derivat implícit i per un instrument financer principal que, no formant part de la cartera de negociació, compleixen els requisits establerts a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya per comptabilitzar de manera separada el derivat implícit i l'instrument financer principal, no essent possible realitzar l'esmentada separació.

Així mateix, s'inclouran en la categoria “Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys” aquells actius financers que, no formant part de la cartera de negociació, es gestionin conjuntament amb passius de contractes d'assegurances valorats al seu valor raonable o amb derivats financers que tinguin per objecte i efecte reduir significativament la seva exposició a variacions en el seu valor raonable; i aquells que es gestionen conjuntament amb passius

financers i derivats per tal de reduir significativament l'exposició global al risc de tipus d'interès.

En relació amb el que es disposa al paràgraf anterior, el Grup utilitza aquesta categoria per reduir la possible inconsistència entre el moment del temps en què es puguin registrar els efectes en el compte de pèrdues i guanys d'aquests actius financers i dels passius financers i derivats gestionats conjuntament amb ells.

També s'inclouran en la categoria "Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys" aquells passius consistents en assegurances de vida lligats a determinats fons d'inversió, quan els actius financers als quals es trobin lligats també es valorin a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.

En relació amb el que es disposa al paràgraf anterior, el Grup utilitza aquesta categoria per reduir la possible inconsistència entre el moment del temps en què es puguin registrar els efectes en el compte de pèrdues i guanys d'aquests passius financers i dels actius gestionats conjuntament amb ells.

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

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

- **Cartera d'inversió a venciment:** en aquesta categoria s'inclouen valors representatius de deute amb venciment fix i fluxos d'efectiu d'import determinat o determinable que el Grup manté, des de l'inici i en qualsevol data posterior, amb intenció i amb la capacitat financera de mantenir-los fins al seu venciment.

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

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

- **Inversions creditícies:** en aquesta categoria s'inclouen els valors no cotitzats representatius de deute, el finançament prestat a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec realitzades per les entitats consolidades i els deutes contrets amb elles pels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presten. S'inclouen també en aquesta categoria les operacions d'arrendament financer en què les societats consolidades actuen com a arrendadores.

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import de les comissions i dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer i que, d'acord amb el que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, hagin d'imputar-se al

compte de pèrdues i guanys consolidat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Amb posterioritat a la seva adquisició, els actius adquirits en aquesta categoria es valoren al seu cost amortitzat.

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

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

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren a l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys consolidat. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa diferent de l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament sofertes per aquests valors es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.9. Els valors representatius de deute inclosos en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.3.

- **Actius financers disponibles per a la venda:** en aquesta categoria s'inclouen els valors representatius de deute no classificats com a inversió a venciment, com les inversions creditícies, o a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys propietat del Grup, i els instruments de capital propietat del Grup corresponents a entitats que no siguin dependents, negocis conjunts o associades i que no s'hagin classificat com a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.

Els instruments inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys consolidat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit a la Circular 4/2004, del Banc d'Espanya, fins al seu venciment,

llevat que els actius financers no tinguin venciment fix, cas en el qual s'imputen al compte de pèrdues i guanys quan es produeixi el seu deteriorament o es produeixi la seva baixa del balanç consolidat. Posteriorment a la seva adquisició, els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu valor raonable.

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

Les variacions que es produeixen en el valor raonable dels actius financers classificats com a disponibles per a la venda corresponents als seus interessos o dividends meritats es registren amb contrapartida als epígrafs “Interessos i rendiments assimilats” (calculats en aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu) i “Rendiments d'instruments de capital” del compte de pèrdues i guanys consolidat, respectivament. Les pèrdues per deteriorament que hagin pogut patir aquests instruments es comptabilitzen d'acord amb el que es disposa a la Nota 2.9. Les diferències de canvi dels actius financers denominats en divises diferents de l'euro es registren d'acord amb el que es disposa a la Nota 2.4. Les variacions produïdes en el valor raonable dels actius financers coberts en operacions de cobertura de valor raonable es valoren d'acord amb el que es disposa a la Nota 2.3.

La resta de canvis que es produeixen en el valor raonable dels actius financers des del moment de la seva adquisició d'aquells títols classificats com a disponibles per a la venda es comptabilitzen, amb contrapartida al patrimoni net del Grup, a l'epígraf “Patrimoni net - Ajustaments per valoració - Actius financers disponibles per a la venda”, fins al moment en què es produeix la baixa de l'actiu financer, moment en el qual el saldo registrat a l'esmentat epígraf es registra al compte de pèrdues i guanys consolidat, a l'epígraf “Resultat de les operacions financeres”.

- **Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net:** en aquesta categoria s'inclouen aquells passius financers associats amb actius financers classificats com a disponibles per a la venda i que tenen el seu origen en transferències d'actius que, d'acord amb el que es disposa a la Nota 2.7., s'hagin de valorar pel seu valor raonable amb canvis en patrimoni net.
- **Passius financers a cost amortitzat:** en aquesta categoria d'instruments financers s'inclouen aquells passius financers que no han estat inclosos en cap de les categories anteriors.

Els passius emesos per les entitats consolidades que, tenint la naturalesa jurídica de capital, no reuneixen les condicions per poder qualificar-se com a patrimoni net —això és, bàsicament, les accions emeses per les entitats consolidades que no incorporen drets polítics i que estableixen el dret per als seus tenidors del pagament de dividends en el cas de complir-se determinades condicions— es classifiquen com a passius financers a cost amortitzat, llevat que el Grup els hagi designat com a passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys, en cas de complir les condicions per a això.

Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'emissió del passiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys consolidat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit a la Circular 4/2004, del Banc d'Espanya, fins al seu venciment. Posteriorment, es valoren al seu cost amortitzat, calculat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren a l'epígraf “Interessos i càrregues assimilades” del compte de pèrdues i guanys consolidat. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa diferent de l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb el que es disposa a la Nota 2.4. Els passius financers

inclosos en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb el que es disposa a la Nota 2.3.

Malgrat el que s'ha dit anteriorment, els instruments financers que hagin de ser considerats com a actius no corrents en venda, d'acord amb el que es disposa a la circular 4/2004 del Banc d'Espanya, es presenten registrats als estats financers consolidats d'acord amb els criteris explicats a la Nota 2.20.

2.3. Cobertures comptables i mitigació de riscos

El Grup utilitza derivats financers com a part de la seva estratègia per a disminuir la seva exposició als riscos de tipus d'interès i de tipus de canvi de la moneda estrangera, entre d'altres. Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits establerts a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, les esmentades operacions són considerades com de “cobertura”.

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

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

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

Les operacions de cobertura realitzades pel Grup en l'actualitat únicament corresponen a:

- **Cobertures de valor raonable:** cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm encara no reconeguts, o d'una porció identificada dels esmentats actius, passius o compromisos en ferm, atribuïble a un risc en particular i sempre que afectin al compte de pèrdues i guanys consolidat.

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

- En les cobertures de valor raonable, les diferències produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, pel que fa al tipus de risc cobert, es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Les diferències en valoració de l'instrument de cobertura corresponents a la part ineficient de les operacions de cobertura de fluxos d'efectiu i d'inversions netes en negocis a l'estranger es registren directament a l'epígraf "Resultat de les operacions financeres" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

El Grup interromp la comptabilització de les operacions de cobertura així definides quan l'instrument de cobertura venç o és venut, quan l'operació de cobertura deixa

de complir els requisits per a ser considerada com a tal o quan es procedeix a revocar la consideració de l'operació com de cobertura.

Quan, d'acord amb el que es disposat al paràgraf anterior, es produeixi la interrupció de l'operació de cobertura de valor raonable, en el cas de partides cobertes valorades al seu cost amortitzat, els ajustaments al seu valor fets amb motiu de l'aplicació de la comptabilitat de cobertures a dalt descrites s'imputen al compte de resultats fins al venciment dels instruments coberts, aplicant el tipus d'interès efectiu recalculat el dia d'interrupció de l'esmentada operació de cobertura.

2.4. Operacions en moneda estrangera

2.4.1. Moneda funcional

La moneda funcional del Grup és l'euro. Conseqüentment, tots els saldos i transaccions denominats en monedes diferents a l'euro es consideren denominats en "moneda estrangera".

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

Naturalesa dels Saldos en Moneda Estrangera	2005		2004	
	Actius	Passius	Actius	Passius
DÒLAR U.S.A. (USD)				
Inversions creditícies	18.318		6.709	
Passius financers a cost amortitzat		18.251		6.392
Altres	122		68	
Total USD	18.440	18.251	6.777	6.392
LLIURES ESTERLINES (GBP)				
Inversions creditícies	230		190	
Passius financers a cost amortitzat		162		23
Altres	63		38	
Total GBP	293	162	228	23
ALTRES DIVISES				
Inversions creditícies	597		616	
Passius financers a cost amortitzat		397		334
Altres	112		74	
Total altres divises	709	397	690	334
Total saldos denominats en moneda estrangera	19.442	18.810	7.695	6.749

2.4.2. Criteris de conversió dels saldos en moneda estrangera:

Els saldos en monedes estrangeres es converteixen a la moneda funcional.

La moneda funcional coincideix amb la moneda de presentació.

Conversió de la moneda estrangera a la moneda funcional: les transaccions en moneda estrangera es registren inicialment pel contravalor en la moneda funcional resultant d'aplicar els tipus de canvi en vigor en les dates en què es fan les operacions. Posteriorment, es converteixen els saldos monetaris en moneda estrangera a la moneda funcional utilitzant el tipus de canvi al tancament de l'exercici.

Així mateix, les partides no monetàries valorades al seu cost històric es converteixen a la moneda funcional al tipus de canvi de la data de la seva adquisició.

Les partides no monetàries valorades al seu valor raonable es converteixen a la moneda funcional al tipus de canvi de la data en què es va determinar el valor raonable.

2.4.3. Tipus de canvi aplicats

Els tipus de canvi utilitzats pel Grup per fer la conversió dels saldos denominats en moneda estrangera a euros, a efectes de l'elaboració dels comptes anuals consolidats i considerant els criteris descrits anteriorment, han estat.

CANVI	2005	2004
CORONA DANESA	7,4605	7,4388
CORONA NORUEGA	7,9850	8,2365
CORONA SUECA	9,3885	9,0206
CORONA TXECA	29,0000	30,4640
DIRHAM MARROQUÍ	10,9050	11,1950
DÒLAR AUSTRALIÀ	1,6109	1,7459
DÒLAR CANADENC	1,3725	1,6416
DÒLAR HONG-KONG	9,1474	10,5881
DÒLAR NEOZELANDÈS	1,7270	1,8871
DÒLAR SINGAPUR	1,9628	2,2262
DÒLAR USA	1,1797	1,3621
FORINT HONGARÈS	252,8700	245,9700
FRANC SUÍS	1,5551	1,5429
IEN JAPONÈS	138,9000	139,6500
LLIURA ESTERLINA	0,6853	0,7050
PES MEXICÀ	12,6000	15,2400
RAND SUD-AFRICÀ	7,4642	7,6897
ZLOTY POLONÈS	3,8600	4,0845

2.4.4. Registre de les diferències de canvi:

Els saldos i les transaccions en moneda estrangera s'han convertit a euros utilitzant les següents regles de conversió:

- Els actius i passius de caràcter monetari s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi mitjans de comptat del mercat de divises al tancament de l'exercici.
- Les partides no monetàries valorades al cost històric s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi de la data d'adquisició.
- Les partides no monetàries valorades a valor raonable s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi de la data en què es va determinar el valor raonable.

- Els ingressos i despeses s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi de la data de l'operació (utilitzant els tipus de canvis mitjans de l'exercici per a totes les operacions realitzades). Les amortitzacions s'han convertit a euros al tipus de canvi aplicat al corresponent actiu.

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda funcional es registren, amb caràcter general, pel seu import net a l'epígraf "Diferències de canvi (netes)" del compte de pèrdues i guanys, a excepció de les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats al seu valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys, les quals es registren al compte de pèrdues i guanys sense diferenciar-les de la resta de variacions que pugui tenir el seu valor raonable.

Malgrat el que s'ha dit anteriorment, es registren a l'epígraf del patrimoni net consolidat "Ajustaments al patrimoni per valoració - Diferències de canvi" del balanç de situació, fins al moment en què aquestes es realitzin, les diferències de canvi sorgides en partides no monetàries el valor raonable de les quals s'ajusta amb contrapartida al patrimoni net.

2.5. Reconeixement d'Ingressos i Despeses

Seguidament es resumeixen els criteris comptables més significatius utilitzats pel Grup per al reconeixement dels seus ingressos i despeses:

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

Amb caràcter general, els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilables a ells es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode d'interès efectiu definit a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya. Els dividends percebuts d'altres societats es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls per les entitats consolidades.

2.5.2. Comissions, honoraris i conceptes assimilats

Com a part del càlcul dels tipus d'interès efectiu, l'Entitat periodifica les comissions financeres quan sorgeixen de la formalització de préstecs, excepte per la part que compensin costos directes relacionats al compte de pèrdues i guanys al llarg de la vida esperada de les operacions.

Es consideren costos directes relacionats tots aquells costos en els quals no s'hauria incorregut si no s'hagués concertat l'operació. L'import de les comissions liquidades que es podran registrar com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys consolidat, per compensar els costos directes relacionats, no podrà ser superior al 0,4% del principal de l'instrument financer, amb el límit màxim de 400 euros, i es podrà reconèixer la seva totalitat quan l'import no sigui superior a 90 euros.

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

- Els vinculats a l'adquisició d'actius i passius financers valorats a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys, els quals es reconeixen al compte de resultats en el moment del seu pagament.
- Els que tenen el seu origen en transaccions o serveis que es prolonguen al llarg del temps, els quals es comptabilitzen en el compte de resultats durant la vida d'aquestes transaccions o serveis.
- Els que responen a un acte singular, els quals s'imputen al compte de resultats quan es produeix l'acte que els origina.

2.5.3. Ingressos i despeses no financers

Es reconeixen comptablement d'acord amb el criteri de meritació.

2.5.4. Cobraments i pagaments diferits en el temps

Es reconeixen comptablement per l'import que resulta d'actualitzar financerament a taxes de mercat els fluxos d'efectiu previstos.

2.6. Compensacions de saldos

Només es compensen entre ells —i, consegüentment, es presenten en el balanç de situació consolidat pel seu import net— els saldos deutors i creditors amb origen en transaccions que, contractualment o per imperatiu d'una norma legal, contemplen la possibilitat de compensació i es té la intenció de liquidar-los pel seu import net o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de manera simultània.

2.7. Transferències d'actius financers

El tractament comptable de les transferències d'actius financers està condicionat per la manera com es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats als actius que es transfereixen:

- Si els riscos i beneficis dels actius transferits es traspassen substancialment a tercers —cas de les vendes incondicionals; de les vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de la recompra; de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa fora de diner; de les titulitzacions d'actius en què el cedent no en reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars; i altres casos similars—, l'actiu financer transferit es dona de baixa del balanç, reconeixent-se simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.

- Si es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit —cas de les vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més un interès; dels contractes de préstec de valors en els quals el prestatari té l'obligació de tornar els mateixos actius o similars; de les titulitzacions d'actius financers en les quals es mantinguin finançaments subordinats o un altre tipus de millores creditícies que absorbeixin substancialment les pèrdues creditícies esperades per als actius titulitzats; i altres casos anàlegs—, l'actiu financer transferit no es dóna de baixa del balanç i es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència. Per contra, es reconeixen comptablement, sense compensar-se entre ells:
 - Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda, el qual es valora posteriorment al seu cost amortitzat.
 - Tant els ingressos de l'actiu financer transferit però no donat de baixa com les despeses del nou passiu financer.

Si ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit —cas de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa que no estan dins ni fora de diners; de les titulitzacions d'actius financers en les quals el cedent assumeix un finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per a una part de l'actiu transferit; i altres casos semblants—, es distingeix entre:

- Si l'entitat cedent no reté el control de l'actiu financer transferit: en aquest cas, es dóna de baixa del balanç l'actiu transferit i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
- Si l'entitat cedent reté el control de l'actiu financer transferit: continua reconeixent-lo en el balanç per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu financer associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat serà el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts si l'actiu transferit es

mesura pel seu cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

D'acord amb el que s'ha dit anteriorment, els actius financers només es donen de baixa del balanç quan s'han extingit els fluxos d'efectiu que generen o quan s'han transferit substancialment a tercers els riscos i beneficis que porten implícits.

2.8. Permutes d'actius

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

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

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

2.9. Deteriorament del valor dels actius financers

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

- En el cas d'instruments de deute (crèdits i valors representatius de deute), un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar-se la transacció.
- En el cas d'instruments de capital, que no pugui recuperar-se íntegrament el seu valor en llibres.

Com a criteri general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers per causa del seu deteriorament es fa amb càrrec al compte de pèrdues i guanys consolidat del període en el qual aquest deteriorament es manifesta; i les recuperacions de les pèrdues per deteriorament prèviament registrades, en cas de produir-se, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat del període en el qual el deteriorament s'elimina o es redueix.

Quan es considera remota la recuperació de qualsevol import registrat, aquest s'elimina del balanç de situació consolidat, sense perjudici de les actuacions que puguin portar a terme les entitats consolidades per intentar aconseguir el seu cobrament fins que no s'hagin extingit definitivament els seus drets, sigui per prescripció, condonació o altres causes.

A continuació es presenten els criteris aplicats pel Grup per determinar les possibles pèrdues per deteriorament existents a cadascuna de les diferents categories d'instruments financers, així com el mètode seguit per al càlcul de les cobertures comptabilitzades per l'esmentat deteriorament:

2.9.1. Instruments de deute valorats al seu cost amortitzat

L'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests instruments coincideix amb la diferència positiva entre els seus respectius valors en llibres i els valors actuals dels seus fluxos d'efectiu futurs previstos. El valor de mercat dels instruments de deute cotitzats es considera una estimació raonable del valor actual dels seus fluxos d'efectiu futurs.

En l'estimació dels fluxos d'efectiu futurs dels instruments de deute es té en consideració:

- La totalitat dels imports que està previst obtenir durant la vida romanent de l'instrument, fins i tot, si és procedent, d'aquells que puguin tenir el seu origen en les garanties amb les quals compti (una vegada deduïts els costos necessaris per a la seva adjudicació i posterior venda). La pèrdua per deteriorament considera l'estimació de la possibilitat de cobrament dels interessos meritats, vençuts i no cobrats.
- Els diferents tipus de risc a què estigui subjecte cada instrument; i
- Les circumstàncies en les quals previsiblement es produiran els cobraments.

Posteriorment, els esmentats fluxos d'efectiu s'actualitzen al tipus d'interès efectiu de l'instrument (si el seu tipus contractual fos fix) o al tipus d'interès contractual efectiu en la data de l'actualització (quan aquest sigui variable).

Pel que fa específicament a les pèrdues per deteriorament que porten la seva causa en la materialització del risc d'insolvència dels obligats al pagament (risc de crèdit), un instrument de deute pateix deteriorament per insolvència:

- Quan s'evidencia un enviliment en la capacitat de pagament de l'obligat a fer-ho, ja sigui posat de manifest per la seva morositat o per raons diferents d'aquesta, i/o

- Per materialització del “risc - país”, entenent com a tal el risc que concorre en els deutors residents en un país per circumstàncies diferents del risc comercial habitual.

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

- Individualment, per a tots els instruments de deute significatius i per als que, no essent significatius, no són susceptibles de ser classificats en grups homogenis d'instruments de característiques similars, atenent al tipus d'instrument, sector d'activitat del deutor i àrea geogràfica de la seva activitat, tipus de garantia, antiguitat dels imports vençuts, etc.
- Col·lectivament: el Grup estableix diferents classificacions de les operacions en atenció a la naturalesa dels obligats al pagament i de les condicions del país on resideixen, situació de l'operació i tipus de garantia amb què compta, antiguitat de la morositat, etc., i fixa per a cadascun d'aquests grups de risc les pèrdues per deteriorament (“pèrdues identificades”) que han de ser reconegudes en els comptes anuals de les entitats consolidades.

Sobre la resta de saldos dels instruments de deute no valorats pel seu valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, així com sobre els riscos contingents, classificats com a risc normal, s'ha calculat una cobertura genèrica per a cobrir les pèrdues inherents. El mètode de càlcul és l'establert en l'Annex IX de la Circular 4/2004, que consisteix en el càlcul de la suma del resultat de multiplicar el valor de la variació en el període de l'import de cada una de les classes de risc (des de la categoria “Sense risc apreciable” fins a la categoria “Risc alt”) pel paràmetre corresponent (que oscil·la entre 0% i 1,64%) menys l'import de la dotació neta per a la cobertura específica global realitzada en el període. Aquests paràmetres han estat establerts pel Banc d'Espanya en base a la seva experiència i a la informació que té del sector bancari espanyol, i es modifiquen quan ho aconsellen les circumstàncies.

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

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

En el cas de pèrdues per deteriorament sorgides per raó d'insolvència de l'emissor dels títols de deute classificats com a disponibles per a la venda, el procediment seguit pel Grup per al càlcul de les esmentades pèrdues coincideix amb el criteri explicat anteriorment a l'apartat 2.9.1. per als instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

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

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

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

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

Els criteris seguits per al registre de les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda són similars als aplicables a “instruments de deute” (segons s'expliquen a la Nota 2.9.2.), llevat pel fet que qualsevol recuperació que es produeixi d'aquestes pèrdues es reconeix a l'epígraf “Ajustaments al patrimoni per valoració - Actius financers disponibles per a la venda”.

2.9.4. Instruments de capital valorats a cost

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital valorats al seu cost d'adquisició equivalen a la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos de caixa futurs esperats, actualitzats al tipus de rendibilitat de mercat per a altres valors similars.

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

L'estimació i comptabilització de les pèrdues per deteriorament de les participacions en entitats del Grup, multigrup i associats, les quals, a efectes de l'elaboració d'aquests comptes anuals, no tenen la consideració d'“Instruments Financers”, es realitzen per part del Grup d'acord amb els criteris indicats a la nota 2.1. anterior.

2.10. Garanties financeres i provisions constituïdes sobre elles

Es consideren “garanties financeres” els contractes pels quals una entitat s'obliga a pagar quantitats concretes per compte d'un tercer en el supòsit de no fer-ho aquest, independentment de la manera com estigui instrumentada l'obligació: fiança, aval financer o tècnic, consecutiu irrevocable emès o confirmat per l'entitat, etc.

Les garanties financeres, sigui qui sigui el seu titular, instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament per tal de determinar el risc de crèdit al qual estan exposades i, en el seu cas, estimar les necessitats de constituir-ne provisió, la qual es determina per aplicació de criteris similars als establerts per quantificar les pèrdues per deteriorament experimentades pels instruments de deute valorats al seu cost amortitzat que s'han explicat a la Nota 2.9.1. anterior.

Les provisions constituïdes sobre aquestes operacions es troben comptabilitzades a l'epígraf “Provisions - Provisions per a riscos i compromisos contingents” del passiu del balanç consolidat. La dotació i recuperació de les esmentades provisions es registra amb contrapartida a l'epígraf “Dotació a les provisions (net)” del compte de pèrdues i guanys consolidat.

En la circumstància que calgués constituir una provisió per a aquestes garanties financeres, les comissions pendents de meritació associades a aquestes operacions, que es troben registrades a l'epígraf “Periodificacions” del passiu del balanç de situació consolidat, es reclassificaran a la corresponent provisió.

2.11. Comptabilització de les operacions d'arrendament

2.11.1. Arrendaments financers

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

Quan les entitats consolidades actuen com a arrendadores d'un bé en una operació d'arrendament financer, la suma dels valors actuals dels imports que rebran de l'arrendatari més el valor residual garantit —habitualment, el preu d'exercici de l'opció de compra de l'arrendatari a la finalització del contracte— es registra com un finançament prestat a tercers, per la qual cosa s'inclou en el capítol “Inversions Creditícies” del balanç de situació consolidat, d'acord amb la naturalesa de l'arrendatari.

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

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

2.11.2. Arrendaments operatius

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

Quan les entitats consolidades actuen com a arrendadores en operacions d'arrendament operatiu, presenten el cost d'adquisició dels béns arrendats a l'epígraf “Actiu Material”, bé com a “Inversions immobiliàries” o bé com a “Altres actius cedits en arrendament operatiu”, depenent de la naturalesa dels actius objecte de

l'esmentat arrendament. Aquests actius s'amortitzen d'acord amb les polítiques adoptades per als actius materials similars d'ús propi, i els ingressos procedents dels contractes d'arrendament es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat de manera lineal a l'epígraf "Altres productes d'explotació".

Quan les entitats consolidades actuen com a arrendatàries en operacions d'arrendament operatiu, les despeses de l'arrendament, incloent incentius concedits, en el seu cas, per l'arrendador, es carreguen linealment en els seus comptes de pèrdues i guanys consolidats, en l'epígraf "Altres despeses generals d'administració".

2.12. Recursos de tercers gestionats

Els recursos gestionats per les societats consolidades que són propietat de tercers no s'inclouen al balanç de situació consolidat. Les comissions generades per aquesta activitat s'inclouen al saldo del capítol "Comissions Percebudes" del compte de pèrdues i guanys consolidat. A la Nota 32.5. es facilita informació sobre els recursos de tercers gestionats pel Grup a 31 de desembre de 2005 i a 31 de desembre de 2004 i durant els exercicis acabats en aquestes dates.

2.13. Fons d'inversió i fons de pensions gestionats pel Grup

Els fons d'inversió i els fons de pensions gestionats per les societats consolidades no es presenten registrats en el balanç consolidat del Grup, en ser el seu patrimoni propietat de tercers. Les comissions meritades en l'exercici pels diversos serveis prestats a aquests fons per les societats del Grup (dipòsit de carteres, etc.) es troben registrades a l'epígraf "Comissions percebudes" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

2.14. Despeses de personal

2.14.1. Retribucions post-ocupació

Determinades entitats del Grup tenen assumit el compromís de complementar les prestacions dels sistemes públics de Seguretat Social que corresponguin a determinats empleats, i als seus drethavents, amb posterioritat a la finalització del període d'ocupació.

Els compromisos post-ocupació mantinguts pel Grup amb els seus empleats es consideren “Compromisos d'aportació definida” quan el Grup realitza contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada, sense tenir obligació real ni efectiva de fer contribucions addicionals si l'entitat separada no pogués atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Els compromisos post-ocupació que no compleixin les condicions anteriors seran considerats com a “compromisos de prestació definida”.

La totalitat dels compromisos per pensions amb el personal actual i anterior de Caixa de Girona es troba coberta segons s'indica a continuació.

Plans d'aportació definida

D'acord amb allò que estableix el Conveni Col·lectiu per a les Caixes d'Estalvis, l'Entitat està obligada a complementar les percepcions que en el seu moment rebin els empleats de la Seguretat Social en concepte de jubilació, viduïtat, orfandat i incapacitat laboral permanent, segons el règim de pensions oficials.

L'Entitat, durant l'exercici 2002, va exterioritzar part dels seus compromisos en matèria de pensions mitjançant Pla de Pensions i Fons de Pensions i Pòlissa d'Assegurances.

En conseqüència, es varen exterioritzar els compromisos que l'Entitat mantenia amb el seu personal actiu en concepte de jubilació, mentre que els compromisos amb els

empleats en matèria de viduïtat, orfandat i incapacitat laboral es varen exterioritzar mitjançant una assegurança renovable anualment.

El registre de l'aportació meritada durant l'exercici per aquest concepte es registra a l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

A 31 de desembre de 2005 i 2004 no existia cap compromís pendent d'exteriorització a plans externs d'aportació definida.

Plans per prestació definida

El Grup registra a l'epígraf "Provisions - Fons per a pensions i obligacions similars" del passiu del balanç consolidat (o en l'actiu, a l'epígraf "Altres actius - Resta", depenent del signe de la diferència i sempre que es compleixin les condicions establertes a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya per al seu registre) el valor actual dels compromisos per pensions de prestació definida, nets, segons s'explica a continuació, del valor raonable dels actius que compleixen amb els requisits per ser considerats com a "Actius afectes al pla"; dels guanys o pèrdues actuàries posats de manifest en la valoració d'aquests compromisos que són diferits en virtut del tractament de la "banda de fluctuació" i que s'hagin posat de manifest amb posterioritat a l'1 de gener de 2004; i del "cost pels serveis passats" el registre del qual s'ha diferit en el temps, segons s'explica a continuació.

Es consideren "guanys i pèrdues actuàries" els que procedeixen de les diferències entre hipòtesis actuàries prèvies i la realitat i de canvis en les hipòtesis actuàries utilitzades.

El Grup registra els guanys o pèrdues actuàries que poguessin sorgir en relació amb els seus compromisos post-ocupació amb els empleats en l'exercici en què es produeixen, mitjançant el corresponent càrrec o abonament al compte de resultats consolidat.

El "cost dels serveis passats" es reconeix en el compte de pèrdues i guanys consolidat, linealment, al llarg del període comprès entre el moment en què

sorgeixen els nous compromisos i la data en què l'empleat tingui el dret irrevocable a rebre les noves prestacions.

Les retribucions post-ocupació es reconeixen en el compte de pèrdues i guany consolidat de la forma següent:

- El cost dels serveis del període corrent, en el capítol “Despeses de Personal”.
- El cost per interessos, en el capítol “Interessos i Càrregues Assimilades”. Quan les obligacions es presentin en el passiu netes dels actius afectes al pla, el cost dels passius que es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys serà exclusivament el corresponent a les obligacions registrades en el passiu.
- El rendiment esperat dels actius registrats a l'actiu del balanç de situació consolidat assignats a la cobertura dels compromisos i les pèrdues i guanys en el seu valor, menys qualsevol cost d'originat per la seva administració i els impostos que els afectin, en el capítol “Interessos i Rendiments assimilats”.

2.14.2. Altres retribucions a llarg termini

2.14.2.1. Jubilacions parcials

En l'exercici 2003, com a conseqüència de l'acord laboral subscrit el 18 de desembre de 2003, es va posar en marxa un programa de jubilació parcial per al personal de l'Entitat que hagi complert els 60 anys d'edat i reuneixi les condicions exigides per a tenir dret a la pensió contributiva de jubilació de la Seguretat Social, amb excepció de l'edat, en el qual es garanteix el 100% de la retribució bruta anual en actiu del treballador. Aquest acord, que tenia una vigència inicial fins al 18 de desembre de 2005 i que s'ha renovat per un any més, té unes condicions generals aplicables durant tot el període de vigència.

Amb aquest motiu, en els exercicis 2005 i 2004 es van constituir fons per cobrir els compromisos adquirits amb el personal jubilat parcialment —tant en matèria de salaris com d'altres càrregues socials— des del moment de la seva jubilació parcial fins a la data de la seva jubilació efectiva.

Els compromisos per jubilacions parcials fins a la data de jubilació efectiva es tracten comptablement, en tot allò aplicable, amb els mateixos criteris explicats anteriorment per als compromisos de prestació definida, amb l'excepció que tot el cost per serveis passats i els guanys o pèrdues actuàries es registren de manera immediata en el moment en què sorgeixen.

Els imports registrats per aquests conceptes al tancament dels exercicis 2005 i 2004 pujaven a 2.653 i 3.408 milers d'euros (vegeu Nota 42), aproximadament, i es troben registrats a l'epígraf "Provisions - Fons per a pensions i obligacions similars" dels balanços consolidats en les esmentades dates.

2.14.2.2. Mort i invalidesa

Els compromisos assumits pel Grup per a la cobertura de les contingències de mort i invalidesa dels empleats durant el període en què romanen en actiu i que es troben coberts mitjançant pòlisses d'assegurances contractades amb ESTALVIDA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SA es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat per un import igual a l'import de les primes de les esmentades pòlisses d'assegurances meritades en cada exercici.

L'import meritat per aquestes pòlisses d'assegurances durant l'exercici 2005, que es troba registrat a l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys consolidat, ha ascendit a 939 milers d'euros (657 milers d'euros en l'exercici 2004).

2.14.2.3. Premis per antiguitat

Les entitats del Grup no tenen assumit específicament cap compromís amb el personal pel concepte de premi per antiguitat.

2.14.3. Indemnitzacions per cessament

D'acord amb la legislació vigent, les entitats consolidades espanyoles i algunes entitats estrangeres estan obligades a indemnitzar aquells empleats que siguin acomiadats sense causa justificada. No existeix cap pla de reducció de personal que faci necessària la creació d'una provisió per aquest concepte.

Les despeses incorregudes per aquest concepte en l'exercici 2005 han pujat a 45 milers d'euros (129 milers d'euros l'any 2004).

2.14.4. Retribucions en espècie

L'Entitat concedeix als seus empleats préstecs personals i préstecs hipotecaris en condicions preferencials, establertes en el Conveni Col·lectiu del Sector de les Caixes d'Estalvi i en l'acord laboral de data 27 d'octubre de 2004.

Aquests préstecs meriten un interès que oscil·la entre el 70 per cent i el 100 per cent de l'euríbor.

Aquestes remuneracions, en les quals es lliuren serveis propis parcialment subvencionats, tenen la consideració de retribucions en espècie.

Els imports de retribució en espècie es registren en el capítol "Sous i salaris" dels comptes de resultats consolidats.

Aquests imports han estat calculats per la diferència entre els interessos efectivament liquidats pels empleats i les condicions de mercat.

2.15. Impost sobre beneficis

La despesa per l'Impost sobre Societats es reconeix al compte de pèrdues i guanys consolidat, excepte quan siguin conseqüència d'una transacció els resultats de la qual es registrin directament al patrimoni net; supòsit en el qual l'impost sobre beneficis també es registra amb contrapartida al patrimoni net del Grup.

La despesa per impost sobre beneficis de l'exercici es calcula com l'impost a pagar respecte al resultat fiscal de l'exercici, ajustat per l'import de les variacions produïdes durant l'exercici en els actius i passius registrats derivats de diferències temporàries, dels crèdits per deduccions i bonificacions fiscals i de les possibles bases imposables negatives (vegeu la Nota 25.3.).

El grup considera que existeix una diferència temporal quan existeix una diferència entre el valor en llibres i la base fiscal d'un element patrimonial. Es considera com a

base fiscal d'un element patrimonial l'import que hom li atribueix a efectes fiscals. Es considera una diferència temporalment imposable aquella que generarà en el futur l'obligació per al Grup de fer algun pagament a l'administració corresponent. Es considera una diferència temporalment deduïble aquella que generarà per al Grup algun dret de reemborsament o un menor pagament a fer a l'administració corresponent en el futur.

Els crèdits per deduccions i bonificacions i els crèdits per bases imposables negatives són imports que, havent-se produït o realitzat l'activitat o obtingut el resultat per generar el seu dret, no s'apliquen fiscalment en la declaració corresponent fins al compliment dels condicionants establerts en la normativa tributària per a això, considerant-se probable per part del Grup la seva aplicació en exercicis futurs.

Es consideren actius i passius per impostos corrents aquells impostos que es preveuen recuperables o pagadors de l'administració corresponent en un termini que no excedeix els 12 mesos des de la data del seu registre. Per la seva part, es consideren actius o passius per impostos diferits aquells imports que s'espera recuperar o pagar, respectivament, de l'administració corresponent en exercicis futurs.

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporàries imposables. Malgrat el que s'ha dit anteriorment, es reconeix un passiu per impostos diferits per a les diferències temporàries imposables derivades d'inversions en societats dependents i empreses associades i de participacions en negocis conjunts, llevat quan el Grup pot controlar la reversió de les diferències temporàries i és probable que aquestes no siguin revertides en un futur previsible.

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

- Els actius per impostos diferits només es reconeixen en el cas que es consideri probable que les entitats consolidades tinguin en el futur suficients guanys fiscals contra els quals poder fer-los efectius; i
- En el cas d'actius per impostos diferits amb origen en bases imposables negatives, aquestes s'han produït per causes identificades que és improbable que es repeteixin.

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

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

2.16. Actius materials

2.16.1. Immobilitzat material d'ús propi

L'immobilitzat d'ús propi inclou aquells actius, en propietat o adquirits en règim d'arrendament financer, que el Grup té per al seu ús actual o futur amb propòsits administratius diferents dels de l'Obra Social o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que siguin utilitzats durant més d'un exercici econòmic. Entre d'altres, s'inclouen en aquesta categoria els actius materials rebuts per les entitats consolidades per a la liquidació, total o parcial, d'actius financers que representen drets de cobrament enfront de tercers i als quals es preveu donar-los un ús continuat i propi. L'immobilitzat material d'ús propi es presenta valorat en el balanç consolidat al seu cost d'adquisició, format pel valor raonable de qualsevol contraprestació lliurada més el conjunt de desemborsaments dineraris realitzats o compromesos, menys:

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

A aquests efectes, el cost d'adquisició dels actius adjudicats que passen a formar part de l'immobilitzat material d'ús propi del Grup s'assimila a l'import net dels actius financers lliurats a canvi de la seva adjudicació, o bé al valor raonable de l'actiu adjudicat en el cas que aquest sigui anterior al valor net dels actius financers lliurats a canvi.

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

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

	Percentatge actual
Edificis d'ús propi	Entre 1 i 2 %
Mobiliari	10%
Instal·lacions	12%
Equips informàtics i llurs instal·lacions	25%

A cada tancament comptable, les entitats consolidades analitzen si existeixen indicis, tant interns com externs, que el valor net dels elements del seu actiu material excedeix del seu corresponent import recuperable; cas en el qual, redueixen el valor en llibres de l'actiu que es tracti fins al seu import recuperable i ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al seu valor en llibres ajustat i a la seva nova vida útil romanent, en el cas de caldre'n una reestimació. Aquesta reducció del valor en llibres dels actius materials d'ús propi es realitza, si cal, amb

càrrec a l'epígraf “Pèrdues per deteriorament - actiu material” del compte de pèrdues i guanys consolidat.

De manera similar, quan existeixen indicis que s'ha recuperat el valor d'un actiu material deteriorat, les entitats consolidades registren la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en períodes anteriors, mitjançant el corresponent abonament a l'epígraf “Pèrdues per deteriorament - Actiu material” del compte de pèrdues i guanys consolidat i ajusten, en conseqüència, els càrrecs futurs en concepte de la seva amortització. En cap cas, la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu pot suposar l'increment del seu valor en llibres per damunt d'aquell que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, almenys amb una periodicitat anual, es procedeix a revisar la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat material d'ús propi, amb vista a detectar-hi canvis significatius que, de produir-se, s'ajustaran mitjançant la corresponent correcció del càrrec en el compte de pèrdues i guanys consolidat d'exercicis futurs en concepte de la seva amortització en virtut de les noves vides útils.

Les despeses de conservació i manteniment dels actius materials d'ús propi es carreguen als resultats de l'exercici en què s'incorren, en el capítol “Altres despeses generals d'administració” del compte de pèrdues i guanys consolidat. Els costos financers incorreguts com a conseqüència del finançament dels elements de l'immobilitzat material d'ús propi s'imputen al compte de resultats en el moment de la seva meritació, no formant part del seu cost d'adquisició.

2.16.2. Inversions immobiliàries

L'epígraf “Inversions immobiliàries” del balanç de situació consolidat recull els valors nets dels terrenys, edificis i altres construccions que es mantenen bé per explotar-los en règim de lloguer, bé per obtenir una plusvàlua en la seva venda com a conseqüència dels increments que es produeixin en el futur en els seus respectius preus de mercat.

Els criteris aplicats per al reconeixement del cost d'adquisició de les inversions immobiliàries, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i per al registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.16.1.).

2.16.3. Altres actius cedits en arrendament operatiu

L'epígraf "Altres actius cedits en arrendament operatiu" del balanç de situació consolidat recull els valors nets d'aquells actius materials diferents dels terrenys i dels immobles que es tenen cedits pel grup en arrendament operatiu.

Els criteris aplicats per al reconeixement del cost d'adquisició dels actius cedits en arrendament, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i per al registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament, coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.16.1.).

2.16.4. Afecte a l'Obra Social

A l'epígraf "Immobilitzat material - afecte a l'Obra Social" del balanç de situació consolidat s'inclou el valor net comptable dels actius materials afectes a l'Obra Social de Caixa de Girona.

Els criteris aplicats per al reconeixement del cost d'adquisició dels actius afectes a l'Obra Social, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i per al registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament, coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.16.1.), amb l'única excepció que els càrrecs a realitzar en concepte d'amortització i el registre de la dotació i de la recuperació del possible deteriorament que poguessin patir aquests actius no es comptabilitza amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys consolidat, sinó amb contrapartida a l'epígraf "Altres passius - Fons Obra Social" del balanç de situació consolidat.

2.17. Actius intangibles

Es consideren actius intangibles aquells actius no monetaris identificables, encara que sense aparença física, que sorgeixen com a conseqüència d'un negoci jurídic o han estat desenvolupats internament per les entitats consolidades. Només es reconeixen comptablement aquells actius intangibles el cost dels quals pot estimar-se de manera raonablement objectiva i dels quals les entitats consolidades estimen probable obtenir en el futur beneficis econòmics.

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

Els actius intangibles, diferents del fons de comerç, es registren en el balanç consolidat pel seu cost d'adquisició o producció, net de la seva amortització acumulada i de les possibles pèrdues per deteriorament que haguessin pogut patir.

Els actius immaterials poden ser de “vida útil indefinida” —quan, sobre la base de les anàlisis realitzades de tots els factors rellevants, es conclou que no existeix un límit previsible del període durant el qual s'espera que generaran fluxos d'efectiu nets a favor de les entitats consolidades— o de “vida útil definida”, en els restants casos.

Els actius intangibles de vida útil indefinida no s'amortitzen, si bé, amb ocasió de cada tancament comptable, les entitats consolidades revisen les seves respectives vides útils romanents per tal d'assegurar-se que aquestes segueixen essent indefinides o, en cas contrari, de procedir en conseqüència.

Els actius intangibles amb vida definida s'amortitzen en funció de la seva vida, aplicant-se criteris similars als adoptats per a l'amortització dels actius materials. L'amortització anual dels elements de l'immobilitzat immaterial de vida útil definida es registra a l'epígraf “Amortització - Actiu intangible” del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Tant per als actius intangibles de vida útil indefinida com per als de vida útil definida, les entitats consolidades reconeixen comptablement qualsevol pèrdua que hagi pogut produir-se en el valor registrat d'aquests actius amb origen en el seu deteriorament, utilitzant-se com a contrapartida l'epígraf "Pèrdues per Deteriorament d'Actius - Altres actius intangibles" del compte de pèrdues i guanys consolidat. Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, en el seu cas, de les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als aplicats per als actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.16.1.).

2.18. Operacions d'assegurances

D'acord amb les pràctiques comptables generalitzades en el sector assegurador, les entitats d'assegurances consolidades abonen a resultats els imports de les primes en el moment de l'emissió de la corresponent pòlissa d'assegurances i carreguen als seus comptes de resultats el cost dels sinistres en el moment del seu pagament. Aquestes pràctiques comptables obliguen a les entitats asseguradores a periodificar al tancament de cada exercici tant els imports abonats als seus comptes de pèrdues i guanys i no meritats en aquesta data com els costos incorreguts no carregats als comptes de pèrdues i guanys.

2.19. Provisions i passius contingents

A l'hora temps de formular els comptes anuals de les entitats consolidades, els seus respectius Administradors diferencien entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions presents en la data del balanç sorgides com a conseqüència de successos passats dels quals poden derivar-se perjudicis patrimonials per a les entitats, els quals es consideren

probables quant a la seva ocurrència; concrets, quant a la seva naturalesa; però indeterminats, quant al seu import i/o moment de cancel·lació; i

- Passius contingents: obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada al fet que tingui lloc, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de les entitats consolidades.

Els comptes anuals consolidats del Grup recullen totes les provisions significatives respecte a les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és més gran que el cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals consolidats, sinó que s'informa sobre els mateixos, conforme als requeriments de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya (vegeu Notes 32.1. i 32.3.).

Les provisions —que es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés en el qual porten la seva causa i són reestimades amb ocasió de cada tancament comptable— s'utilitzen per afrontar les obligacions específiques per a les quals van ser originalment reconegudes, procedint-se a la seva reversió, total o parcial, quan les esmentades obligacions deixen d'existir o disminueixen.

La comptabilització de les provisions que es consideren necessàries d'acord amb els criteris anteriors es registren amb càrrec o abonament a l'epígraf “Dotacions a les provisions (net)” del compte de pèrdues i guanys consolidat.

2.19.1. Procediments judicials i/o reclamacions en curs

Al tancament de l'exercici 2005 es trobaven en curs diferents procediments judicials i reclamacions interposats contra les entitats consolidades amb origen en el desenvolupament habitual de les seves activitats. Tant els assessors legals del Grup com els seus Administradors entenen que la conclusió d'aquests procediments i reclamacions no produirà un efecte significatiu en els comptes anuals dels exercicis en els quals finalitzin.

2.20. Estats de fluxos d'efectiu consolidats

En els estats de fluxos d'efectiu consolidats, s'utilitzen les següents expressions en els següents sentits:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; entenent per aquests equivalents les inversions a curt termini de gran liquiditat i sota risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats de crèdit, així com altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la mida i composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

A efectes de l'elaboració de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat, s'han considerat com “efectiu i equivalents d'efectiu” aquelles inversions a curt termini de gran liquiditat i amb baix risc de canvis en el seu valor. D'aquesta manera, el Grup considera efectiu o equivalents d'efectiu, els següents actius i passius financers:

- L'efectiu propietat del Grup, que es troba registrat a l'epígraf “Caixa i Dipòsits en Bancs Centrals” del balanç consolidat.
- Els saldos nets mantinguts amb Bancs Centrals, els quals es troben registrats als epígrafs “Caixa i dipòsits en Bancs Centrals” (els saldos deutors mantinguts amb Bancs Centrals) i “Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits en bancs centrals” (els saldos creditors) de l'actiu i del passiu, respectivament, del balanç consolidat.
- El saldo net (posició activa menys passiva) dels comptes mutus amb entitats de crèdit, així com el saldo net dels dipòsits d'interbancari amb venciment no

superior a 10 dies, es troben registrats, pel que fa a la posició activa, als epígrafs "Cartera de negociació - dipòsits en entitats de crèdit", "Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys" i "Inversions creditícies - Dipòsits en entitats de crèdit" del balanç de situació consolidat.

- Pel que fa a la posició passiva, en els epígrafs "Cartera de negociació - Dipòsits d'entitats de crèdit", "Altres passius financers amb canvis en pèrdues i guanys - Dipòsits d'entitats de crèdit", "Passius financers a valor raonable amb canvis an patrimoni net - Dipòsits d'entitats de crèdit" i "Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits d'entitats de crèdit" del passiu del balanç de situació consolidat.

Per la seva banda, els saldos creditors a la vista mantinguts amb entitats de crèdit diferents dels Bancs Centrals es trobaven registrats, entre d'altres, als epígrafs "Cartera de negociació - Dipòsits d'entitats de crèdit", "Altres passius financers amb canvis en pèrdues i guanys - Dipòsits d'entitats de crèdit", "Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net - Dipòsits d'entitats de crèdit" i "Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits d'entitats de crèdit" del passiu del balanç reservat.

2.21. Actius no corrents en venda i passius associats amb actius no corrents en venda

El capítol "Actius no Corrents en Venda" del balanç consolidat recull el valor en llibres de les partides —individuals o integrades en un conjunt ("grup de disposició") o que formen part d'una unitat de negoci que es pretén alienar ("operacions en interrupció")— la venda de les quals és altament probable que tingui lloc, en les condicions en què aquest actius es troben actualment, en el termini d'un any a comptar des de la data a la qual es refereixen els comptes anuals consolidats.

També es consideren com actius no corrents en venda aquelles participacions en empreses associades o negocis conjunts que compleixin els requisits esmentats al paràgraf anterior.

Per tant, la recuperació del valor en llibres d'aquestes partides —que poden ser de naturalesa financera i no financera— previsiblement tindrà lloc a través del preu que s'obtingui en la seva alienació, en lloc de mitjançant el seu ús continuat.

Concretament, els actius immobiliaris o altres no corrents rebuts per les entitats consolidades per a la satisfacció, total o parcial, de les obligacions de pagament enfront d'elles dels seus deutors es consideren actius no corrents en venda, llevat que les entitats consolidades hagin decidit fer un ús continuat d'aquests actius.

Amb caràcter general, els actius classificats com a actius no corrents en venda es valoren pel menor import entre el seu valor en llibres en el moment en què són així considerats; i el seu valor raonable, net dels seus costos de venda estimats. Mentre romanguin classificats en aquesta categoria, els actius materials i intangibles amortitzables per la seva naturalesa no s'amortitzen.

En el cas que el valor en llibres excedeixi al valor raonable dels actius, nets dels seus costos de venda, el Grup ajusta el valor en llibres dels actius per l'import de l'esmentat excés, amb contrapartida a l'epígraf “Pèrdues per deteriorament (net) - Actius no corrents en venda” del compte de pèrdues i guanys i consolidat. En cas de produir-se posteriors increments del valor raonable dels actius, el Grup reverteix les pèrdues anteriorment comptabilitzades, incrementant el valor en llibres dels actius amb el límit de l'import anterior al seu possible deteriorament, amb contrapartida a l'epígraf de “Pèrdues per deteriorament (net) - Actius no corrents en venda” del compte de pèrdues i guanys consolidat.

No obstant el que s'ha dit anteriorment, els actius financers, els actius procedents de retribucions a empleats, els actius per impostos diferits i els actius per contractes d'assegurances que formin part d'un grup de disposició o d'una operació en interrupció no es valoraran d'acord amb allò disposat als paràgrafs anteriors, sinó d'acord amb els principis i normes aplicables a aquests conceptes, que s'han explicat als apartats anteriors de la Nota 2.

2.22. Obra Social

El fons de l'Obra Social es registra a l'epígraf “Altres passius - Fons d'Obra Social” del balanç consolidat.

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

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

Els actius materials i els passius afectes a l'Obra Social es presenten en partides separades del balanç consolidat. Els actius materials afectes a l'Obra Social es tractaran a efectes comptables amb els mateixos

L'import de l'Obra Social que es materialitza mitjançant activitats pròpies de Caixa de Girona es registra simultàniament mitjançant la reducció del fons de l'Obra Social i mitjançant la comptabilització d'un ingrés al compte de pèrdues i guanys consolidat d'acord amb les condicions normals de mercat per a l'esmentat tipus d'activitats.

3. Distribució dels resultats de Caixa de Girona

La proposta de distribució del benefici net de Caixa de Girona de l'exercici 2005, que el seu Consell d'Administració proposa a l'Assemblea General per a la seva aprovació, és la següent:

	Milers d'euros
A l'Obra Social	9.000
A reserves	25.620
Benefici net de Caixa de Girona de l'exercici 2005	34.620

4. Conciliació dels saldos d'inici i tancament de l'exercici 2004

A l'annex es troba la conciliació dels saldos d'inici i tancament de l'exercici 2004.

5. Retribucions del Consell d'Administració i l'Alta Direcció

5.1. Remuneració al Consell d'Administració

Totes les remuneracions percebudes pel Consell d'Administració corresponen exclusivament a dietes per assistència a reunions, dintre dels màxims fixats per la Generalitat de Catalunya. Els Òrgans de Govern no perceben cap més retribució pel desenvolupament de les seves funcions.

En el següent quadre es mostra el desglossament de les remuneracions de dietes per assistència i desplaçament dels exercicis 2005 i 2004 dels membres del Consell d'Administració de Caixa de Girona, que els han correspost, exclusivament, en la seva qualitat de Consellers de Caixa de Girona:

	Dietes	
	2.005	2.004
Albert Berta Malloll	6	5
Arcadi Calzada Salavedra	180	166
Pere Cornellà Valls	3	-
Josep Danés Berga	6	5
Joan Manel del Pozo Alvarez	3	-
Miquel Fañanàs Serrallonga	3	2
Juli Fernández Iruela	3	-
Antoni Juanals Roman	6	5
Marta Llach Jordà	6	4
Josep Lladó Grau	6	4
Max Marcó Riera	5	4
Joaquim Mercader Solà	6	5
Enric Montiel Gui	2	-
Pere Moreno Julian	3	-
Lluís Sais Puigdemont	3	-
Pere Sarquella Mateu	6	5
Jaume Torramadé Ribas	5	5
Mercè Turró Frigola	2	5
Maria Gloria Villa Martín	3	-
M. Dolors Esteban Reyes	3	5
Robert Pijoan Puig	2	5
Josep Ribot Bou	3	4
Tomas Sobreques Callicó	26	40
Francesc Solé Isern	3	5
Rafel Bruguera Batalla	-	3
Marta Barretina Ginesta	4	2
Salvador Carrera Comes	4	2
Salvador Ferrer Mach	2	1
Pere Gimbernat Gimbernat	4	2
Ramon Ramos Argimon	0	0
Josep Espigol Recasens	1	-
Jordi Iglesias Salip	1	-

Les retribucions obtingudes pels membres del Consell d'Administració en la seva condició d'empleats de Caixa de Girona han estat de 163 milers d'euros l'any 2005 i 136 milers d'euros l'any 2004.

Així mateix, les remuneracions obtingudes pels membres del Consell d'Administració de Caixa de Girona en concepte de dietes per assistència i desplaçament per la seva pertinença al consell d'altres entitats del grup consolidat han pujat, en l'exercici 2005, a 78 milers d'euros (77 milers d'euros en l'exercici 2004).

5.2. Remuneracions a l'Alta Direcció

A efectes de l'elaboració dels presents comptes anuals consolidats, s'han considerat com a personal de l'Alta Direcció de Caixa de Girona els 10 membres del Comitè de Direcció l'any 2005, i els 7 membres de l'esmentat Comitè l'any 2004.

Al quadre següent es mostra la remuneració meritada pel Grup Caixa de Girona a favor de l'Alta Direcció del Grup:

	Retribucions a curt termini		Prestacions post-ocupació	
	2005	2004	2005	2004
Personal de l'Alta Direcció	1.353	905	203	547

6. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Caixa	32.992	28.566
Dipòsits al Banc d'Espanya	22.534	48.872
	55.526	77.438

En el quadre següent es mostra la rendibilitat mitjana anual dels exercicis 2004 i 2005 corresponent als dipòsits al Banc d'Espanya:

	Percentatges	
	2005	2004
Dipòsits al Banc d'Espanya	2,05%	1,94%

7. Carteres de negociació

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

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2005 i 2004, classificats per àrees geogràfiques on està localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments.

	2005	2004
Per àrees geogràfiques		
Espanya	5.837	4.180
Països de la Unió Europea	1.587	1.607
	7.424	5.787
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	7.381	5.736
Altres sectors residents	43	51
	7.424	5.787
Per tipus d'instruments		
Derivats negociats en mercats organitzats	7.424	5.787
Dels quals, derivats implícits segregats d'instruments financers híbrids	0	0
	7.424	5.787

El valor en llibres registrat al quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit del Grup en relació amb els instruments financers que hi estan inclosos.

7.2. Composició del saldo - saldos creditors

A continuació es presenta un desglossament dels passius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2005 i 2004, classificats per àrees geogràfiques on està localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2005	2004
Per àrees geogràfiques		
Espanya	102	53
	102	53
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	50	51
Altres sectors residents	52	2
	102	53
Per tipus d'instruments		
Derivats no negociats en mercats organitzats	102	53
Dels quals, derivats implícits segregats d'instruments financers híbrids	0	0
	102	53

7.3. Derivats financers de negociació

A continuació es presenta un desglossament, per classes de derivats, del valor raonable dels derivats de negociació del Grup, així com el seu valor nocional (import en base al qual es calculen els pagaments i cobraments futurs d'aquests derivats) a 31 de desembre de 2005 i 2004:

	2005				2004			
	Salos deutors		Salos creditors		Salos deutors		Salos creditors	
	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional
Opcions sobre valors: Comprades	5.306	79.789			4.462	53.464		
Opcions sobre tipus d'interès: Comprades	1.014	17.838			366	6.249		
Emeses			52	3.813			2	182
Opcions sobre divises: Comprades	293	4.100						
Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS's)	811	29.664	50	4.164	959	38.306	51	6.806
	7.424	131.391	102	7.977	5.787	98.019	53	6.988

L'import nocional dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit, ja que la posició neta en aquests instruments financers resulta de la seva compensació i/o combinació.

El Grup no disposa de títols de deute dins de la Cartera de Negociació, fet pel qual no procedeix informar de la rendibilitat mitjana anual dels exercicis 2004 i 2005.

8. Altres actius i passius financers a valor raonable amb canvi a pèrdues i guanys

8.1. Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2005 i 2004, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2005	2004
Per àrees geogràfiques		
Resta del món	2.965	2.001
	2.965	2.001
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	2.965	2.001
	2.965	2.001
Per tipus d'instruments		
Valors representatius de deute - obligacions i bons cotitzats	2.965	2.001
	2.965	2.001

El valor en llibres registrat al quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit del Grup en relació amb els instruments financers que hi estan inclosos.

El tipus de interès efectiu mig dels instruments de deute classificats en aquesta cartera a 31 de desembre de 2005 era del 3,50% (2,23%, a 31 de desembre de 2004).

9. Actius financers disponibles per a la venda

9.1. Composició del saldo i risc de crèdit màxim

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2005 i 2004, classificats per àrees geogràfiques on estan localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2005	2004
Per àrees geogràfiques		
Espanya	866.554	763.207
Països de la Unió Europea	14.975	30.225
Resta del món	4.055	5.270
(Pèrdues per deteriorament)	-846	-1.161
Altres ajustaments per valoració	3.657	1.636
	888.395	799.177
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	117.152	86.702
Administracions Públiques residents	502.818	476.338
Altres sectors residents	249.282	203.949
Altres sectors no residents	16.332	31.713
(Pèrdues per deteriorament)	-846	-1.161
Altres ajustaments per valoració	3.657	1.636
	888.395	799.177
Per tipus d'instruments		
Valors representatius de deute (cotitzats):	707.401	649.729
- Deute Públic espanyol	490.184	457.776
- Lletres del Tresor	1.968	1.973
- Obligacions i bons de l'Estat	488.216	455.803
Emesos per Grups financers	115.720	85.348
Altres valors de renda fixa	101.685	106.785
Altres instruments de capital:	177.995	148.793
- Accions de societats espanyoles cotitzades	104.673	82.565
- Accions de societats espanyoles no cotitzades	2.404	2.370
- Accions de societats estrangeres cotitzades	9.410	8.251
- Participacions en el patrimoni de Fons d'Inversió	61.508	55.607
(Pèrdues per deteriorament)	-846	-1.161
Altres ajustaments per valoració	3.657	1.636
	888.395	799.177

El valor en llibres registrat al quadre anterior representa el nivell d'exposició al risc de crèdit en relació amb els instruments financers que hi estan inclosos.

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquesta cartera a 31 de desembre de 2005 era del 4,50% (4,78%, a 31 de desembre de 2004).

En el quadre següent es mostra la rendibilitat mitja anual dels exercicis 2004 i 2005 corresponent als valors representatius de deute

	Percentatges	
	2005	2004
Valors representatius de deute	4,28%	4,70%

A la nota 26., risc de liquiditat, dels instruments financers es detallen els terminis de revisió de tipus d'interès de les partides que componen aquest epígraf.

10. Inversions creditícies

10.1. Composició del saldo i risc de crèdit màxim

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2005 i 2004, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2005	2004
Per àrees geogràfiques		
Espanya	3.856.586	3.020.288
Resta de països de la Unió Europea	18.112	16.162
Resta d'Europa	17.143	9.599
Llatinoamèrica	6	14
Resta del món	1.543	1.380
Ajustaments per valoració	-64.499	-48.497
- Correccions valor per deteriorament d'actius	-57.117	-43.409
- Interessos meritats	4.185	3.213
- Comissions	-11.567	-8.301
	3.828.891	2.998.946
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	217.820	197.247
Administracions Públiques residents	47.853	47.485
Altres sectors residents	3.590.913	2.775.556
Altres sectors no residents	36.804	27.155
Ajustaments per valoració	-64.499	-48.497
- Correccions valor per deteriorament d'actius	-57.117	-43.409
- Interessos meritats	4.185	3.213
- Comissions	-11.567	-8.301
	3.828.891	2.998.946
Per tipus d'instruments		
Crèdits i préstecs	3.578.303	2.776.450
Adquisicions temporals d'actius	25.000	22.706
Dipòsits a termini en Entitats de crèdit	120.500	132.000
Resta	169.587	116.287
Ajustaments per valoració	-64.499	-48.497
- Correccions valor per deteriorament d'actius	-57.117	-43.409
- Interessos meritats	4.185	3.213
- Comissions	-11.567	-8.301
	3.828.891	2.998.946

El valor en llibres registrat al quadre anterior representa el nivell màxim d'exposició al risc de crèdit del Grup en relació amb els instruments financers que hi estan inclosos.

En el quadre següent es mostra la rendibilitat mitja anual dels exercicis 2004 i 2005 corresponent als crèdits a la clientela

	Percentatges	
	2005	2004
Crèdit a la clientela	3,82%	4,18%

10.2. Actius vençuts i deteriorats

A continuació es mostra un detall d'aquells actius financers classificats com a inversions creditícies i considerats com a deteriorats per raó del seu risc de crèdit a 31 de desembre de 2005 i de 2004, així com d'aquells que, sense estar considerats com a deteriorats, tenen algun import vençut en les esmentades dates, classificats atenent a les àrees geogràfiques on estan localitzats els riscos, per contraparts i per tipus d'instruments, així com en funció del termini transcorregut des del venciment de l'import impagat en les esmentades dates més antic de cada operació:

Actius deteriorats a 31 de desembre de 2005

	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Per àrees geogràfiques						
Espanya	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473
	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473
Per classes de contraparts						
Altres sectors residents	6.194	2.043	775	246	6.081	15.339
Altres sectors no residents	17	4	14	3	96	134
	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473
Per tipus d'instruments						
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	3.820	1.277	173	-	3.070	8.340
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	2.391	770	616	249	3.107	7.133
	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473

Actius deteriorats a 31 de desembre de 2004

	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Per àrees geogràfiques						
Espanya	3.536	1.380	1.280	496	3.292	9.984
	3.536	1.380	1.280	496	3.292	9.984
Per classes de contraparts						
Altres sectors residents	3.524	1.372	1.278	377	3.292	9.843
Altres sectors no residents	12	8	2	119		141
	3.536	1.380	1.280	496	3.292	9.984
Per tipus d'instruments						
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	1.318	883	703	276	294	3.474
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	2.218	497	577	220	2.998	6.510
	3.536	1.380	1.280	496	3.292	9.984

Actius amb saldos vençuts no considerats com a deteriorats fins a 6 mesos, a 31 de desembre de 2005 i 31 de desembre de 2004, tots ells amb venciments amb antiguitat inferior a 3 mesos.

	2005	2004
Per àrees geogràfiques		
Espanya	10.262	9.691
	10.262	9.691
Per classes de contraparts		
Administracions Públiques Residents	7	52
Altres sectors residents	10.179	9.622
Altres sectors no residents	76	17
	10.262	9.691

10.3. Cobertura del risc de crèdit

A continuació es presenta el moviment de l'exercici 2005 de les pèrdues per deteriorament registrades per a la cobertura del risc de crèdit i el seu import acumulat a l'inici i al final de l'esmentat exercici, desglossat per àrees geogràfiques on està localitzat el risc, contraparts i tipus d'instruments financers d'aquells instruments de deute classificats com a inversions creditícies:

Pèrdues per deteriorament estimades individualment

	Saldo a 1 de gener de 2005	Dotació amb càrrec a resultats de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Recuperació d'imports dotats en exercicis anteriors	Saldo a 31 de desembre de 2005
Per àrees geogràfiques					
Espanya	4.933	7.052	3.068	3.529	5.388
	4.933	7.052	3.068	3.529	5.388
Per tipus d'instrument					
Crèdits	4.278	7.045	3.068	3.428	4.827
Riscos i compromisos contingents	655	7	-	101	561
	4.933	7.052	3.068	3.529	5.388

Pèrdues per deteriorament estimades col·lectivament

	Saldo a 1 de gener de 2005	Dotació amb càrrec a resultats de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Recuperació d'imports dotats en exercicis anteriors	Saldo a 31 de desembre de 2005
Per àrees geogràfiques					
Espanya	40.792	19.384	4.721	1.575	53.880
	40.792	19.384	4.721	1.575	53.880
Per tipus d'instrument					
Crèdits	39.130	19.071	4.721	1.191	52.289
Valors representatius de deute	1.161	69	-	384	846
Riscos i compromisos contingents	501	244	-	-	745
	40.792	19.384	4.721	1.575	53.880

10.4. Altres actius financers

La composició dels altres actius financers dels balanços de situació a 31 de desembre de 2004 i 2005 és la següent:

	2005	2004
Xecs a càrrec d'entitats de crèdit	3.489	2.798
Operacions financeres pendents de liquidar	3.455	1.004
Fiances donades en efectiu	94	104
Cambres de compensació	12.776	8.406
Comissions per garanties financeres	1.544	-
Altres	-	- 510
	21.358	11.802

11. Derivats de cobertura (deutors i creditors)

11.1. Cobertures de valor raonable

A continuació es presenta un desglossament, per tipus de productes, del valor raonable i del nocional, d'aquells derivats designats com a instruments de cobertura en operacions de cobertura de valor raonable a 31 de desembre de 2005 i 2004:

	2005				2004			
	Saldos deutors		Saldos creditors		Saldos deutors		Saldos creditors	
	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional
Altres operacions sobre tipus d'interès: Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS's)	26.873	543.200	10.827	275.272	13.698	334.500	4.246	86.668
	26.873	543.200	10.827	275.272	13.698	334.500	4.246	86.668

L'import nocional dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit pel Grup en relació amb els esmentats instruments.

Atès que l'Entitat està exposada a canvis en el valor raonable de diferents actius i passius per canvis en els tipus d'interès de mercat, la seva política financera requereix que es limiti aquesta exposició.

12. Actius no corrents en venda

A 31 de desembre de 2005 i 2004, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats presentaven la següent composició:

	2005	2004
Partides individualitzades		
Actius procedents d'adjudicacions	90	144
Actius residencials	39	38
Altres actius	51	106
Altres actius	717	-
Actius residencials	663	-
Altres actius	54	-
Total brut	807	144
(Pèrdues per deteriorament)	-	-
Total net	807	144

Durant l'exercici 2005 i 2004, així com durant exercicis anteriors, el Grup Caixa de Girona ha realitzat diverses operacions de venda d'actius no corrents en venda en les quals ha procedit a finançar al comprador l'import del preu de venda establert. L'import dels préstecs concedits pel grup durant l'exercici 2005 per al finançament d'aquest tipus d'operacions va ascendir a 36 milers d'euros. L'import pendent de cobrament per aquest tipus de finançaments a 31 de desembre de 2005 pujava a 630 milers d'euros. El percentatge mitjà finançat de les operacions de finançament d'aquest tipus vives a 31 de desembre de 2005 era, aproximadament, del 75,31% del seu preu de venda (74,87% per a les operacions vives a 31 de desembre de 2004).

Així mateix, i en no estar raonablement assegurada la recuperació de l'import finançat en determinades operacions de venda d'actius no corrents en venda, el Grup no ha registrat la diferència positiva entre el preu de venda i el valor net comptable d'aquests actius en el moment de la venda. Aquests beneficis pendents de registre, que es van registrant en el compte de pèrdues i guanys de manera proporcional a com es produeix la recuperació de l'import finançat, ascendien a 305 i

362 milers d'euros a 31 de desembre de 2005 i 2004, respectivament, trobant-se registrats a l'epígraf "Altres actius" dels balanços en les esmentades dates.

Per poder realitzar aquests actius en el menor temps possible, el Grup utilitza diversos canals, entre ells intermediaris, oficines i altres. El temps de realització estimat de les vendes depèn del tipus d'actiu de què es tracti; en tot cas, sempre inferior a un any per a aquest tipus d'actius.

13. Participacions

S'adjunta un detall de les societats que formen el Grup Caixa de Girona a 31 de desembre de 2005 i 2004, juntament amb diverses informacions rellevants sobre elles.

Dades Societat Exercici 2005								
SOCIETATS	NIF	Activitat	% part. directa	% part. indirecta	actius	passius	patrimoni	resultats
GRUP (integració global):								
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	A08216640	Gestora Fons Inversió	100%		17.119	1.429	15.690	1.284
Estugest, SA	A17373846	Serveis administratius	100%		12.342	7.181	5.161	942
Estuimmo, SA	A17484395	Promotora immobiliària	100%		11.496	47	11.449	-19
Corredoria d'Assegurances Caixa de Girona, SA	A17582032	Corredoria assegurances	100%		6.442	1.677	4.765	1.816
MULTIGRUP (Mètode de la participació)								
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	A43128305	Asseguradora	24,71%		717.269	671.732	45.537	811
Construcciones Reixach, SL	B08436776	Promotora Immobiliària		50%	54.560	36.482	18.078	299
Palau Migdia, SL	B17496779	Promotora Immobiliària		50%	5.700	1.135	4.565	469
ASSOCIADES (Mètode de la participació):								
Girona, SA	A17027228	Distribució aigües	34,22%		4.661	1.474	3.187	418
Polingeses	A17016262	Promotora polígon	34,99%		8.763	1.932	6.831	1.951
Cementiri de Girona, SA	A17353244	Serveis funeraris	30,00%		1.996	1.027	969	19

Dades Societat Exercici 2004								
SOCIETATS	NIF	Activitat	% part. directa	% part. indirecta	actius	passius	patrimoni	Resultats
GRUP (integració global):								
Caixa Girona Gestió SGIC, SA	A08216640	Gestora Fons Inversió	100%		15.748	1.342	14.406	1.172
Estugest, SA	A17373846	Serveis administratius	100%		14.141	9.423	4.718	1.008
Estuimmo, SA	A17484395	Promotora immobiliària	100%		11.485	28	11.457	-42
Corredoria d'Assegurances Caixa de Girona, SA	A17582032	Corredoria assegurances	100%		4.631	992	3.639	1.473
MULTIGRUP (Posada Equivalència):								
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	A43128305	Asseguradora	24,71%		641.179	596.155	45.024	566
Construcciones Reixach, SL	B08436776	Promotora Immobiliària		50%	48.521	30.742	17.779	930
Palau Migdia, SL	B17496779	Promotora Immobiliària		50%	5.132	1.054	4.078	553
ASSOCIADES (Posada Equivalència):								
Girona, SA	A17027228	Distribució aigües	34,22%		4.667	1.729	2.938	393
Polingesa	A17016262	Promotora polígon	34,99%		7.564	1.862	5.702	1.388
Cementiri de Girona, SA	A17353244	Serveis funeraris	30,00%		1.958	1.011	947	5

El valor en llibres net de pèrdua per deteriorament de les participacions en entitats del Grup, multigrup i associades és el que es mostra a continuació

SOCIETATS	DOMICILI SOCIAL	% PARTICIPACIÓ D/I (directa/indirecta)	VALOR NET EN LLIBRES
ASSOCIADES			
Girona, SA	Girona	34,22% D	284
Polinges	Riudellots de la Selva	34,99% D	765
Cementiri de Girona, SA	Girona	30,00% D	361
			1.410
MULTIGRUP			
Estalvida Seguros y Reaseguros, SA	Tarragona	24,71% D	6.498
Construcciones Reixach, SL	Montcada i Reixach	50,00% I (*)	8.277
Palau Migdia, SL	Girona	50,00% I (*)	1.856
GRUP			
Caixa Girona Gestió, SGIIC, SA	Girona	100% D	343
Estugest, SA	Girona	100% D	661
Estuimmo, SA	Girona	100% D	11.386
Corredoria Assegurances Caixa Girona, SA	Girona	100% D	60
			12.450

(*) Societat participada mitjançant Estuimmo SA

La Entitat, fent ús de que s'estableix a l'apartat 6.c) de la Norma 46a de la Circular del Banc d'Espanya 4/2004, de 24 de desembre, ha decidit aplicar, com a alternativa al mètode d'integració proporcional, el mètode de la participació en els processos de consolidació de les participacions en entitats multigrup (Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA, Construcciones Reixach, SL i Palau Migdia, SL) tal com ha comunicat per escrit al Banc d'Espanya amb data 24 de febrer de 2005.

A continuació es mostra un detall del nombre d'accions de les empreses dependents propietat de Caixa de Girona, el valor nominal de cadascuna d'elles i els desemborsaments pendents, emeses per les empreses del Grup i que a 31 de desembre de 2005 i 2004 eren propietat de Caixa de Girona:

	2005			2004		
	Nombre d'accions propietat de Caixa de Girona	Nominal de cada acció (euros)	Desembor. pendents	Nombre d'accions propietat de Caixa de Girona	Nominal de cada acció (euros)	Desembor. pendents
Caixagirona Gestió SGIIC, SA	220.000	3	-	220.000	3	-
Estugest, SA	11.000	60,10	-	11.000	60,10	-
Estuimmo, SA	18.944	601,01	-	18.944	601,01	-
Corredoria						
Assegurances Caixa de Girona, SA	60.102	1	-	60.102	1	-

Cap de les accions de les empreses del Grup es trobaven admeses a cotització a cap mercat organitzat a 31 de desembre de 2005 i 2004

14. Actiu material

Els saldos i el moviment corresponent a aquest capítol del balanç de situació consolidat en l'exercici 2005 ha estat el següent:

	D'ús propi	Inversions Immobil.	Obra Social	Total
Cost -				
Saldos a 1 de gener de 2005	133.583	4.450	7.753	145.786
Altes	8.245	53	-	8.298
Baixes	- 4.808	- 1.600	-	- 6.408
Saldos a 31 de desembre de 2005	137.020	2.903	7.753	147.676
Amortització acumulada -				
Saldos a 1 de gener de 2005	- 60.114	- 1.746	- 3.038	- 64.898
Altes	- 5.115	-110	-108	- 5.333
Baixes	2.869	565	-	3.434
Saldos a 31 de desembre de 2005	- 62.360	- 1.291	- 3.146	- 66.797
Actiu material net -	74.660	1.612	4.607	80.879
Saldos a 31 de desembre de 2005				

A l'apartat d'altes corresponent a l'amortització acumulada, 4.792 milers d'euros corresponen a la dotació de l'amortització corresponent a l'any 2005.

14.1. Actiu material d'ús propi

El desglossament, d'acord amb la seva naturalesa, de les partides que integren el saldo d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	Cost	Amortització Acumulada	Saldo Net
Equips informàtics i llurs instal·lacions	28.356	- 25.450	2.906
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	40.871	- 27.461	13.410
Edificis	62.190	- 7.000	55.190
Obres en curs	298	0	298
Altres	1.868	- 203	1.665
Saldos a 31 de desembre de 2004	133.583	- 60.114	73.469
Equips informàtics i llurs instal·lacions	30.979	- 26.997	3.982
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	39.732	-28.010	11.722
Edificis	62.856	-7.031	55.825
Obres en curs	414	0	414
Altres	3.039	-321	2.717
Saldos a 31 de desembre de 2005	137.020	-62.359	74.660

Formant part del saldo net a 31 de desembre de 2005 que figura al quadre anterior, hi ha partides per un import aproximat de 40.629 milers d'euros (40.154 milers d'euros a 31 de desembre de 2004) que es trobaven totalment amortitzades.

Durant l'any 2005 s'han realitzat uns desemborsaments en relació amb els actius en curs de construcció de 1.154 milers d'euros, aproximadament.

A la nota 27, corresponent al valor raonable, figuren les partides més significatives de l'immobilitzat d'ús propi valorades al seu valor raonable.

D'acord amb la Disposició Transitòria Primera de la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, amb data 1 de gener de 2004 el Grup va procedir a valorar part del seu actiu material pel seu valor raonable. Fruit d'aquesta valoració, l'actiu material d'ús propi es va incrementar en la quantitat de 20.129 milers d'euros. Tots aquests actius materials valorats al seu valor raonable són de lliure disposició i es van reconèixer en els estats financers individuals. Aquesta decisió es va comunicar anteriorment al Banc d'Espanya, tal i com estableix la Disposició esmentada.

Els ajustaments per la valoració al seu valor raonable estan reflectits en el patrimoni net del Grup com a reserves acumulades.

La dotació a l'amortització corresponent a la revalorització d'aquests immobles va pujar a 140 milers d'euros durant el 2005.

14.2. Inversions immobiliàries

En els exercicis 2005 i 2004, els ingressos derivats de rendes procedents de les inversions immobiliàries propietat del Grup van pujar a 365 i 337 milers d'euros, respectivament i aproximadament, i les despeses d'explotació per tots els conceptes que hi estan relacionats van pujar a 24 milers d'euros, aproximadament (15 milers d'euros, aproximadament, en l'exercici 2004).

A 31 de desembre de 2005 els principals contractes d'arrendament recollits en aquest epígraf es regien per la nova Llei d'Arrendaments Urbans 29/1994, del 24 de novembre.

14.3. Pèrdues per deteriorament

El Grup no ha comptabilitzat cap pèrdua per deteriorament després de valorar tots els indicis, tant interns com externs, com caigudes significatives del seu valor de mercat, evidència de l'obsolescència de l'element i increments en els tipus d'interès, que pugui afectar materialment l'import recuperable de l'actiu.

15. Actiu intangible

El desglossament dels moviments més significatius d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004, que correspon en la seva major part a programes informàtics, és el següent:

		2005	2004
Amb vida útil definida -	3 anys	4.280	3.812
Total brut		4.280	3.812
Dels quals:			
Desenvolupats internament		0	0
Adquirits a tercers		4.280	3.812
Menys:			
Amortització acumulada		2.889	2.370
Total net		1.391	1.442

15.1.1. Amortització dels actius intangibles de vida definida

El moviment obtingut en aquest epígraf del balanç de situació durant l'exercici 2005 ha estat el següent:

	2005
Amb vida útil definida -	
Saldo Net a 1 de gener	1.442
Altes netes	467
Amortitzacions	- 518
Saldo final a 31-12-2005	1.391

A 31 de desembre de 2005, els actius intangibles en ús per un import brut de 2.434 milers d'euros, aproximadament, es trobaven totalment amortitzats (2.302 milers d'euros a 31 de desembre de 2004).

15.1.2. Pèrdues per deteriorament

El Grup no ha comptabilitzat cap pèrdua per deteriorament després de valorar tots els indicis, tant interns com externs, com caigudes significatives del seu valor de mercat, evidència de l'obsolescència de l'element i increments en els tipus d'interès, que pugui afectar materialment l'import recuperable de l'actiu.

16. Periodificacions deutors

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004 és la següent:

	2005	2004
Altres despeses pagades no meritades	3.033	2.059
Periodificacions comptes vista	160	-
Provisió fons contenció	93	108
Altres periodificacions	3	-
	3.289	2.167

17. Altres actius

El saldo d'aquest epígraf es desglossa a continuació:

	2005	2004
Actius nets en plans de pensions (nota 42.)	2.355	1.515
Altres	12.549	5.772
	14.904	7.487

18. Passius financers a cost amortitzat

18.1. Dipòsits d'entitats de crèdit

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004, atenent a la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

	2005	2004
A la vista:		
Comptes mutus	42.794	30.300
Altres comptes	8.157	1.722
A termini o amb preavís:		
Comptes a termini	95.816	47.245
Ajustaments valoració	472	370
Interessos meritats	472	370
	147.239	79.637

En el quadre següent es mostra el tipus d'interès efectiu mitjà (TIE) dels dipòsits en entitats de crèdit.

	Percentatges	
	2005	2004
Dipòsits en entitats de crèdit	1,83%	1,85%

18.2. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004, atenent a la situació geogràfica on tenen el seu origen els passius financers, la seva naturalesa i les contraparts de les operacions, s'indica a continuació:

	2005	2004
Per situació geogràfica		
Espanya	4.138.827	3.306.736
Resta de països de la Unió Europea	59.218	123.062
Altres països europeus	20.506	6.368
Llatinoamèrica	4.899	3.692
Altres	4.533	4.335
Ajustaments valoració	35.422	21.784
TOTAL	4.263.405	3.465.977
Detall ajustaments per valoració:		
. Interessos meritats	19.320	12.160
. Operacions micro-cobertura	15.698	9.283
. Primes/descomptes en l'assumpció	-5.904	-4.183
. Derivats implícits	6.308	4.524
	35.422	21.784
Per naturalesa		
Comptes corrents	866.180	731.085
Comptes d'estalvi	703.304	615.195
Dipòsits a termini	2.149.983	1.620.670
Cessions temporals d'actius	486.384	464.050
Altres	22.132	13.193
Ajustaments valoració	35.422	21.784
TOTAL	4.263.405	3.465.977
Detall ajustaments per valoració:		
. Interessos meritats	19.320	12.160
. Operacions micro-cobertura	15.698	9.283
. Primes/descomptes en l'assumpció	-5.904	-4.183
. Derivats implícits	6.308	4.524
	35.422	21.784
Per contraparts -		
Administracions públiques residents	73.783	54.391
Altres sectors residents	4.100.384	3.274.129
Altres sectors no residents	89.238	137.457
Altres		
	4.263.405	3.465.977

Dins dels “Dipòsits a termini” es recullen les emissions de cèdules hipotecàries efectuades en els exercicis 2003, 2004 i 2005 per un import total de 700.000 milers d’euros. Aquestes cèdules presenten el detall següent:

Cèdula hipotecària	Data emissió	Venciment	Tipus interès	Milers euros	Fons
Única	11-03-03	11-03-2013	4,00%	50.000	AyT Cédulas Cajas Fondo Titulización Activos IV
Única tram “A”	02-12-03	02-12-2013	4,51%	24.194	AyT Cédulas Cajas Fondo Titulización Activos V (A)
Única tram “B”	02-12-03	02-12-2018	4,76%	50.806	AyT Cédulas Cajas Fondo Titulización Activos V (B)
Única	01-03-04	01-03-2016	4,39%	75.000	Cédulas TDA3 Fondo Titulización Activos
Única tram “A”	16-11-04	16-11-2014	4,01%	91.463	AyT Cédulas Cajas Fondo Titulización Activos VIII (A)
Única tram “B”	16-11-04	16-11-2019	4,46%	33.537	AyT Cédulas Cajas Fondo Titulización Activos VIII (B)
Única tram “A”	29-03-05	29-03-2015	3,75%	70.833	AyT Cédulas Cajas Fondo Titulización Activos IX (A)
Única tram “B”	29-03-05	29-03-2020	4,00%	29.167	AyT Cédulas Cajas Fondo Titulización Activos IX (B)
Única	13-06-05	13-06-2020	3,51%	50.000	IM Cédulas 5, Fondo Titulización Activos
Única	20-06-05	16-06-2017	3,50%	100.000	Cédulas TDA7
Única tram “A”	14-12-05	14-12-2012	euríbor3 mesos+ 0,05%	46.296	AyT Cédulas Cajas Global Serie 1
Única tram “B”	14-12-05	12-03-2016	3,50%	46.296	AyT Cédulas Cajas Global Serie 2
Única tram “C”	14-12-05	12-12-2022	3,75%	32.407	AyT Cédulas Cajas Global Serie 3
				700.000	

Aquestes cèdules, excepte el tram “A” de l'emissió de 14-12-2005, reporten interessos a tipus fix i varen quedar integrades en els fons de titulització abans esmentats. El Grup afecta expressament, en garantia d'aquest títols, les hipoteques que en qualsevol moment figurin inscrites al seu favor. Així mateix, el Grup ha contractat, per a totes les emissions a tipus fix, excepte la de data 15-06-2005, swaps de cobertura sobre aquests dipòsits, a un tipus d'interès euríbor a 6 mesos més un diferencial que oscil·la entre el 0,095 i el 0,165 per cent, depenent de l'emissió, comptabilitzats en comptes d'ordre pel seu import nominal. Per a l'emissió de 15-06-2005, el swap de cobertura contractat és a un tipus d'interès euríbor a 12 mesos més un diferencial del 0,15426%.

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

A continuació es mostren els moviments en l'exercici 2005 i la finalitat de las provisions registrades en aquests epígrafs del balanç de situació consolidat a 31 de desembre dels exercicis 2005 i 2004:

	Provisions per a riscos i compromisos contingents			Altres Provisions
	Provisions per a garanties financeres prestades	Altres Provisions per a riscos i compromisos contingents	Litigis i conceptes similars	
SalDOS a 31 de desembre de 2004	1.156	-	-	1202
Dotació amb càrrec a resultats:	251	-	-	-
Dotacions a provisions	251	-	-	-
Altres moviments	-101	-	-	-
SalDOS a 31 de desembre de 2005	1.306	-	-	1.202

Durant el 2002 es varen iniciar actuacions judicials contra determinats administradors i directius de l'Entitat que estan en l'actualitat pendents de resolució. Els administradors conjuntament amb els seus assessors legals consideren que la seva resolució no tindrà impacte per l'Entitat

20. Periodificacions creditores

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Periodificacions avals	1.584	-
Despeses meritades no vençudes	5.346	5.356
Altres periodificacions	692	-
	7.622	5.356

21. Altres passius - Resta

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Operacions en curs	3.837	901
Comptes transitoris	1.800	7.645
Prod. Anticipats operacions diverses	743	623
Aplicació d'efectes	7.584	6.164
Altres conceptes	1.365	301
	15.329	15.634

22. Ajustaments per valoració

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

A continuació es mostra el detall d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2005 i de 2004

AJUSTAMENTS PER VALORACIÓ 2005	Caixa de Girona	Caixa Girona Gestió, SA	Estugest, SA	Estuimmo, SA	Corredoria Caixa Girona, SA	TOTAL
Actius financers disponibles per a la venda:	71.477	2	1.428	6	5	72.918
Instruments de capital	53.945	-	1.425	6	5	55.381
Valors representatius de deute	17.532	2	3	-	-	17.537

AJUSTAMENTS PER VALORACIÓ 2004	Caixa de Girona	Caixa Girona Gestió, SA	Estugest, SA	Estuimmo, SA	Corredoria Caixa Girona, SA	TOTAL
Actius financers disponibles per a la venda:	61.084	-	404	-	-	61.488
Instruments de capital	38.469	-	404	-	-	38.873
Valors representatius de deute	22.615	-		-	-	22.615

Vegeu estat de canvis en el patrimoni net.

23. Fons de dotació

El fons de dotació de Caixa de Girona és de 6 milers d'euros.

No s'han registrat moviments durant l'exercici 2005 per aquest concepte.

24. Reserves

L'import de les reserves registrades en el balanç consolidat a 31 de desembre de 2005 i 2004 ascendia a 300.709 i 277.260 milers d'euros, respectivament, el qual es trobava registrat a l'epígraf "Fons propis - Reserves - Reserves acumulades" del patrimoni net dels balanços de situació consolidats en les esmentades dates.

A continuació es presenta el moviment d'aquestes reserves durant l'exercici 2005:

	Dominant	Integració Global	Mètode Participació	Total
Saldo a 31-12-2004	258.607	18.102	1.699	278.408
Distribució resultats dominants	29.703	-	-	29.703
Dotació Obra Social	-8.500	-	-	-8.500
Distribució resultats Integració Global	-	3.611	-	3.611
Distribució resultats Mètode Participació	-	-	762	762
Dividends rebuts 2005 Integració Global	1.190	-1.190	-	-
Dividends rebuts 2005 Mètode Participació	293	-	-293	-
Altres moviments	-1.116	4	268	-844
Saldo a 31-12-2005	280.177	20.531	2.436	303.144

Seguidament es presenta informació sobre aquestes reserves registrades en el balanç consolidat.

- Reserves de primera aplicació

Tal com s'indica al llarg de la Nota 2, l'aplicació per primera vegada a 1-1-2004 dels nous criteris de valoració que marca la nova normativa comptable a determinades partides patrimonials origina unes contrapartides registrades dins l'epígraf "Fons propis - Reserves - Reserves acumulades", de les quals s'indica el detall a continuació:

CONCEPTE	RESERVES
Baixa Fons per a Riscos Generals (**)	15.857
Baixa Gaesco Holding del perímetre consolidació	-2.275
Revalorització immobilitzat material	13.083
Comissions financeres operacions creditícies	-4.003
Requeriments fons insolvències específic	-60
Requeriments fons insolvències genèric	-7.989
Baixa fons insolvències estadístic	14.677
Recàlcul fons intern pensions	1.895
Baixa fons fluctuació valors renda variable	3.534
Altres conceptes	448
TOTAL RESERVES 1a APLICACIÓ A 1-1-2004 (*)	35.167

(*) Import net en milers d'euros de l'efecte fiscal corresponent

(**) A l'annex de consolidació a 1 de gener de 2004, aquest import es troba recollit directament com a més reserves a la columna corresponent a la Circular 4/1991.

- Reserves de revaloració Reial Decret - Llei 7/1996, de 7 de juny:

Aquesta reserva pot destinar-se, sense meritació d'impostos, a ampliar el capital social. A partir de l'1 de gener de l'any 2007, el romanent podrà destinar-se a reserves de lliure disposició sempre que la plusvàlua monetària hagi estat realitzada. S'entendrà realitzada la plusvàlua en la part corresponent a l'amortització comptablement practicada o quan els elements patrimonials actualitzats hagin estat transmesos o donats de baixa en els llibres de comptabilitat.

El saldo registrat a l'epígraf "Fons propis - Reserves - Reserves acumulades" del patrimoni net dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004

en concepte de reserves de revaloració del Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny, ascendia a 10.450 i 10.450 milers d'euros, respectivament.

D'altra banda, i registrat en el mateix epígraf del Patrimoni Net, s'inclouen les reserves de revalorització d'immobilitzat corresponents a l'aplicació del valor raonable als elements d'actiu que permet la primera aplicació de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya i que ascendeixen a 12.819 milers d'euros a 31 de desembre de 2005 (13.084 milers d'euros a 31 de desembre de 2004), generades íntegrament per la Entitat dominant.

24.1. Reserves d'entitats integrades globalment

El desglossament per entitats dels saldos de l'epígraf del patrimoni net "Fons propis - Reserves - Reserves acumulades" dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004, en la part de l'esmentat saldo que té el seu origen en el propi procés de consolidació, desglossat per a entitats integrades global o proporcionalment en els estats financers consolidats a excepció de l'Entitat dominant, s'indiquen seguidament:

	2005	2004
	Reserves acumulades	Reserves acumulades
CAIXAGIRONA GESTIÓ SGIIC, SA	14.063	12.891
ESTUGEST, SA	3.574	3.789
ESTUIMMO, SA	6	37
CORREDORIA ASSEGURANCES CAIXAGIRONA	2.889	2.106
	20.532	18.823

24.2. Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació

El desglossament per entitats dels saldos de l'epígraf del patrimoni net "Fons propis - Reserves - Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació" dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004, en la part de l'esmentat saldo que s'ha posat de manifest com a part del procés de consolidació, desglossat per a cada entitat valorada pel mètode de la participació en els estats financers consolidats, s'indiquen seguidament:

	2005	2004
	Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació	Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació
ESTALVIDA SEGUROS Y REASEGUROS, SA	231	164
GIRONA, SA	664	588
CEMENTIRI DE GIRONA, SA	-76	2
POLINGESA	942	744
CONSTRUCCIONS REIXACH, SL	398	148
PALAU MIGDIA SL	277	1
	2.436	1.647

24.3. Altres Reserves de l'Entitat dominant

El desglossament per conceptes dels saldos de l'epígraf del patrimoni net "Fons propis - Reserves - Reserves acumulades" dels balanços de situació consolidats corresponents a l'Entitat dominant, a 31 de desembre de 2005 i 2004, en la part de l'esmentat saldo que s'ha posat de manifest com a part del procés de consolidació, s'indica següidament:

	2005	2004
	Reserves	Reserves
CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA	256.908	234.903
	256.908	234.903

24.4. Reserves totals del Grup

El desglossament per entitats dels saldos de l'epígraf del patrimoni net "Fons propis - Reserves" dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004, desglossat pels imports corresponents als diferents mètodes emprats en els processos de consolidació així com a les reserves de revalorització, s'indiquen següidament:

	2005	2004
	Reserves	Reserves
CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA	256.908	234.903
ENTITATS INTEGRADES GLOBALMENT	20.532	18.823
ENTITATS CONSOLIDADES PEL MÈTODE DE LA PARTICIPACIÓ	2.436	1.647
RESERVES DE REVALORITZACIÓ	23.269	23.534
	303.145	278.907

25. Situació fiscal

25.1. Grup Fiscal Consolidat

D'acord amb la normativa vigent, el Grup Fiscal Consolidat inclou Caixa de Girona, com a societat dominant, i, com a dominades, aquelles societats dependents espanyoles que compleixen els requisits exigits a l'efecte per la normativa reguladora de la tributació sobre el benefici consolidat dels Grups de Societats. D'aquesta manera, el Grup consolidat està format per Caixa de Girona, per Caixa de Girona Gestió, SA, SGIIC, per Estugest, SA, per Estuimmo, SA i per Corredoria d'Assegurances Caixa de Girona, SA.

La resta de les entitats dependents del Grup presenta individualment les seves declaracions d'impostos, d'acord amb les normes fiscals aplicables a cadascuna d'elles.

25.2. Exercicis subjectes a inspecció fiscal

A 31 de desembre de 2005, es trobaven subjectes a revisió per les autoritats fiscals els darrers quatre exercicis, respecte dels principals impostos que són d'aplicació al Grup Fiscal Consolidat.

A 31 de desembre de 2005, el Grup Fiscal Consolidat tenia incoades Actes d'Inspecció referides als exercicis 1995 a 1998 i corresponents en la seva major part a diferències temporals derivades de les divergències entre normes comptables i fiscals.

Malgrat que una part d'aquestes Actes foren signades en disconformitat i fou presentada reclamació econòmico-administrativa davant del Tribunal Econòmic-Administratiu Regional de Catalunya, l'Entitat, a 31 de desembre de 2005, manté provisions per a la cobertura dels riscos màxims que se'n poguessin derivar.

Tenint en consideració les provisions registrades pel Grup per aquest concepte, els Administradors de Caixa de Girona estimen que els passius que, en el seu cas, es puguin derivar com a resultat de les Actes incoades no tindran un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats de l'exercici 2005.

A causa de les possibles diferents interpretacions que poden donar-se a les normes fiscals, els resultats de les inspeccions que en el futur poguessin portar a terme les autoritats fiscals per als anys subjectes a verificació poden donar lloc a passius fiscals, l'import dels quals no és possible quantificar en l'actualitat d'una manera objectiva. No obstant això, segons l'opinió dels assessors fiscals del Grup i dels seus Administradors, la possibilitat que es materialitzin passius significatius per aquest concepte addicionals als registrats és remota.

25.3. Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta un desglossament del saldo del capítol "Impostos sobre beneficis" del compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004:

	2005	2004
Despeses Impost sobre beneficis exercici	5.986	6.936
Ajustament en la despesa d'impost sobre societats d'exercicis anteriors	518	54
Total despesa impost sobre societats	6.504	6.990

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats de l'exercici comptabilitzat en el compte de resultats de l'exercici 2005 i el resultat abans d'impostos de l'esmentat exercici multiplicat pel tipus impositiu vigent en el mateix aplicable a Espanya:

	2005
Resultat abans d'impostos	44.990
Impost sobre beneficis al tipus impositiu del 35%	15.747
Efecte de les diferències permanents:	
Dotació a l'Obra Social	-3.010
Altres diferències permanents	
Baixa impostos anticipats fons intern	-1.187
Provisió vendes cobrament ajornat	485
Exteriorització fons pensions intern	-4.501
Altres	-266
Deduccions i bonificacions de la quota amb origen a:	
Doble imposició sobre dividends	-772
Altres deduccions	-510
Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis registrat amb contrapartida al compte de resultats	5.986
Variació d'impostos diferits (deutors o creditors)	7.636
Pagaments a compte de l'Impost sobre Societats	-7.571
Quota de l'Impost sobre Beneficis	6.051

Durant l'exercici 2005, el Grup ha reconegut com a menor despesa de l'impost de societats en el compte de pèrdues i guanys l'impost anticipat generat per l'exteriorització, l'any 2002, dels compromisos de pensions del personal actiu, per import de 4.501 milers d'euros.

25.4. Impostos repercutits en el patrimoni net

Independentment dels impostos sobre beneficis repercutits en el compte de pèrdues i guanys, en els exercicis 2005 i 2004 el Grup ha repercutit en el seu patrimoni net els següents imports en concepte d'impost sobre societats pels conceptes següents:

	2005	2004
Plusvàlues / minusvàlues no realitzades de títols disponibles per a la venda	-6.155	-10.315
	-6.155	-10.315

25.5. Impostos diferits

A l'empara de la normativa fiscal vigent, en els exercicis 2005 i 2004 han sorgit determinades diferències temporàries que han de ser tingudes en compte a l'hora de quantificar la corresponent despesa de l'impost sobre beneficis. Els orígens dels impostos diferits registrats en els balanços a 31 de desembre de 2005 i 2004 són els següents:

Impostos diferits deutors amb origen a:	2005	2004
Impostos anticipats per diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses a efectes comptables i fiscals:		
Per pèrdues per deteriorament comptabilitzades sobre actius Financers	11.353	10.376
Dotacions per a fons de pensions	7.959	2.989
Altres provisions	1.922	
Ajustaments per valoració comissions	2.003	2.905
	23.237	16.270

Impostos diferits creditors amb origen a:	2005	2004
Revalorització actius	6.901	7.187
Valoració raonable actius financers	45.244	34.170
Altres	638	179
	52.783	41.536

25.6. Provisions per a impostos

Tot seguit es mostra el moviment registrat a l'epígraf "Provisions - Provisions per a impostos" del balanç de situació en els exercicis 2005 i 2004:

	2005	2004
Saldo a l'inici de l'exercici	1.202	1.202
Saldo al tancament de l'exercici	1.202	1.202

El moviment de la partida corresponent a les reserves per revalorització, fruit de valorar part del seu actiu material pel seu valor raonable, és el següent:

	2005
Saldo a 1 de gener	13.084
Moviments per baixes elements revaloritzats	- 174
Amortitzacions elements revaloritzats	- 91
Saldo a 31 de desembre	12.819

D'altra banda, l'import net acumulat, al tancament de l'exercici, corresponent a l'actualització efectuada a l'empara del Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny, va pujar a 6.022 milers d'euros, aproximadament.

25.7. Deducció per reinversió

En el present exercici, el Grup ha transmès diferents elements de l'immobilitzat material per un valor de 2.656 milers d'euros, obtenint un benefici de 1.918 milers d'euros.

El Grup ha reinvertit la totalitat de les rendes obtingudes en l'adquisició d'elements patrimonials contemplats en l'apartat 3 de l'article 42 del Reial Decret Legislatiu 4/2004, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats (en endavant, TRLIS) dins l'exercici 2005, els quals estaran afectes a l'activitat econòmica desenvolupada pel Grup, per la qual cosa es procedeix al càlcul de la deducció per reinversió de conformitat amb el que s'estableix en l'article esmentat.

Als efectes del compliment del requisit d'informació establert en l'apartat 8 de l'article 42 del TRLIS, es fa constar que la renda acollida a la deducció és de 2.656 milers d'euros, la reinversió de la qual s'ha materialitzat íntegrament en actius de l'immobilitzat material adquirits durant l'exercici 2005, concretament durant els mesos de gener, febrer, març, abril, maig, juny, juliol, agost, setembre, octubre i desembre.

26. Risc de liquiditat dels instruments financers

Caixa de Girona gestiona i posa especial èmfasi en la identificació, mesura, control i seguiment dels riscos següents:

- Risc de liquiditat
- Risc de crèdit
- Risc estructural d'interès
- Risc de mercat
- Riscos operatius

Els sistemes d'auditoria i control intern abasten, també, d'altres riscos de l'activitat del Grup, com són riscos legals i fiscals, riscos de frau i riscos tecnològics.

A nivell executiu, hi ha una segregació de funcions entre les unitats de negoci on s'origina el risc i les seves unitats de seguiment i control.

El Grup segueix avançant en un projecte intern destinat a l'anàlisi de les innovacions de tot ordre que pot comportar la futura regulació del BIS (Bank of International Settlements) en els seus diferents aspectes (riscos de mercat, de crèdit, operatiu, ...) i en l'optimització de la gestió dels recursos propis i la liquiditat del Grup.

El Comitè d'Actius i Passius (COAP) constitueix l'òrgan directament responsable de la gestió dels riscos de tipus d'interès, liquiditat i de mercat. El COAP adopta les estratègies d'inversió o cobertura més adequades per mitigar l'impacte de la variació dels tipus d'interès, així com les polítiques de finançament.

La direcció del Grup (concretament, la unitat de Tresoreria, depenent de l'àrea de Direcció Financera) gestiona el risc de liquiditat inherent a l'activitat i als seus instruments financers per assegurar que disposarà en tot moment de prou liquiditat per complir els seus compromisos de pagament associats a la cancel·lació dels seus passius, en les seves respectives dates de venciment, sense comprometre la

capacitat del grup per respondre amb rapidesa davant d'oportunitats estratègiques de mercat.

En la gestió del risc de liquiditat, el Grup utilitza un enfocament centralitzat, aplicant eines informàtiques integrades amb les quals es fan les anàlisis del risc de liquiditat en base als fluxos de tresoreria estimats pel Grup per als seus actius i passius, així com en base a garanties o instruments addicionals de què disposa el grup per garantir fonts addicionals de liquiditat que poguessin ser requerides (per exemple, línies de liquiditat no utilitzades pel grup). La posició, quant al risc de liquiditat del Grup, s'estableix en base a diverses anàlisis d'escenaris i de sensibilitat. Les anàlisis de sensibilitat i d'escenaris tenen en compte no només situacions normals de mercat, sinó també condicions extremes que poguessin arribar a presentar-se i que poguessin afectar el corrent de cobraments i pagaments del Grup, degudes a factors de mercat o a factors interns del Grup.

Tot seguit es presenta el desglossament per terminis de venciments dels saldos de determinats epígrafs del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2005 i a 31 de desembre de 2004, en un escenari de "condicions normals de mercat":

	A la vista	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
ACTIU							
Caixa i dipòsits en bancs centrals	55.526	0	0	0	0	0	55.526
Cartera de negociació	0	223	445	1.782	4.974	0	7.424
Altres actius financers a valor raonable amb canvi a pèrdues i guanys	0	0	0	0	0	2.965	2.965
Actius financers disponibles per a la venda	0	28.994	20.361	187.463	367.413	284.215	888.395
Inversions creditícies	85.335	183.928	260.849	695.410	1.218.097	1.385.273	3.828.891
Cartera d'inversió a venciment	0	0	0	0	0	0	0
Derivats de cobertura	0	806	1.612	6.450	18.005	0	26.873
Actius no corrents en venda	0	6	13	57	305	426	807
Participacions	0	0	0	0	0	21.698	21.698
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	41	17	34	152	162	0	405
Actius materials	0	674	1.348	6.066	32.352	40.440	80.879
Actius intangibles	0	12	23	104	556	696	1.391
Actius fiscals	2.572	1.072	2.143	9.643	10.287	0	25.717
Periodificacions	329	137	274	1.233	1.316	0	3.289
Altres actius	1.490	621	1.242	5.589	5.961	0	14.903
Total a 31 de desembre de 2005	145.293	216.439	288.343	913.949	1.659.428	1.735.711	4.959.163
Total a 31 de desembre de 2004	141.979	246.977	193.622	630.250	1.369.742	1.447.748	4.030.318
PASSIU							
Cartera de negociació	0	3	6	24	69	0	102
Altres actius financers a valor raonable amb canvi a pèrdues i guanys	0	0	0	0	0	0	0
Passius financers a valor raonable amb canvis a patrimoni net	0	0	0	0	0	0	0
Passius financers a cost amortitzable	48.315	746.176	358.343	1.013.027	1.194.944	1.070.896	4.431.700
Capital amb naturalesa de passiu financer	0	0	0	0	0	0	0
Derivats de cobertura	0	325	650	2.599	7.253	0	10.827
Provisions	0	199	399	1.795	7.734	4.864	14.991
Passius fiscals	5.682	2.368	4.734	21.307	22.728	0	56.819
Periodificacions	762	318	635	2.858	3.049	0	7.622
Altres passius	2.255	940	1.879	8.456	9.020	0	22.550
Total a 31 de desembre de 2005	57.014	750.329	366.646	1.050.066	1.244.796	1.075.760	4.544.611
Total a 31 de desembre de 2004	39.439	629.876	326.505	1.010.984	979.584	670.107	3.656.496
Diferència actiu-passiu a 31 de desembre de 2005	88.279	-	-78.303	-136.117	414.632	659.951	414.552
Diferència actiu-passiu a 31 de desembre de 2004	102.540	-	-132.883	-380.734	390.158	777.640	373.822

27. Valor raonable

27.1. Valor raonable dels actius i passius financers no registrats al seu valor raonable

A continuació es detalla el valor raonable dels actius i dels passius financers del Grup, a 31 de desembre de 2005 i 2004, els quals, d'acord amb els criteris explicats a la Nota 2, no es trobaven registrats en els balanços consolidats en les esmentades dates pel seu valor raonable, atenent a les carteres en les quals aquests es trobaven classificats, juntament amb els seus corresponents valors en llibres en les esmentades dates:

	2005		2004	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actius financers				
Caixa i dipòsits en bancs centrals	55.526	55.526	77.438	77.438
Inversions creditícies	-	-	-	-
Préstecs i crèdits	3.589.658	3.611.804	2.789.877	2.817.790
Dipòsits d'entitats de crèdit	217.876	218.610	197.267	197.371
Cartera d'inversió a venciment	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat				
Dipòsits de la clientela	4.263.405	4.139.761	3.465.976	3.365.157
Dipòsits d'entitats de crèdit	147.239	147.751	79.637	79.650

El valor raonable dels actius i dels passius financers que no es trobaven registrats en els balanços individuals en les esmentades dates pel seu valor raonable ha estat estimat mitjançant l'aplicació de tècniques de valoració generalment acceptades que utilitzen dades observables al mercat. La tècnica utilitzada amb caràcter general consisteix en l'actualització a valor actual de tots els fluxos esperats dels actius financers a partir de les corbes de tipus d'interès observades als mercats.

27.2. Valor raonable de l'immobilitzat material

La partida més significativa de l'immobilitzat material correspon a les oficines i locals d'ús propi (el seu valor en llibres és de 34.491 i 33.558 milers d'euros aproximadament per als anys 2005 i 2004 respectivament).

El valor raonable d'aquests actius materials el 31 de desembre de 2005 i 2004, puja a 46.940 i 41.453 milers d'euros aproximadament per als anys 2005 i 2004 respectivament.

El valor raonable de l'immobilitzat material mostrat al paràgraf anterior s'ha estimat de la manera següent:

- Per a aquells actius dels quals no es disposa d'una taxació actualitzada realitzada per un taxador autoritzat pel Banc d'Espanya, el valor raonable inclòs al paràgraf anterior s'ha obtingut a partir d'estimacions realitzades pel Grup, prenent en consideració les dades del mercat hipotecari relatives a l'evolució del preu dels actius materials de similars característiques als del Grup.
- Per als actius dels quals es disposa d'una taxació actualitzada realitzada per un taxador autoritzat pel Banc d'Espanya, s'ha agafat com a valor raonable el valor obtingut de l'esmentada taxació, realitzada atenent al que disposa l'OM/805/2003.

28. Exposició al risc de crèdit

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

El risc de crèdit afecta tant a actius financers que en els estats financers consolidats apareixen comptabilitzats pel seu cost amortitzat, com a actius que en els esmentats estats consolidats es registren pel seu valor raonable. Independentment del criteri comptable pel qual els actius financers del Grup s'han registrat en aquests estats financers consolidats, el Grup hi aplica les mateixes polítiques i procediments de control del risc de crèdit.

La política, mètodes i procediments del Grup relacionats amb el control del risc de crèdit són aprovades pel Consell d'Administració de Caixa de Girona. La Comissió de Control de Caixa de Girona, així com el Departament d'Auditoria Interna de Caixa de Girona, té entre les seves funcions vetllar per l'adequat compliment de les polítiques, mètodes i procediments de control de risc del Grup, assegurant que aquests són adequats, s'implanten de manera efectiva i són revisats de manera regular.

L'estratègia que en matèria de risc segueix l'Entitat ve marcada pel Consell d'Administració, el qual també fixa els límits de facultats dels comitès de riscos i sanciona les operacions el risc de les quals excedeix de les facultats delegades a òrgans inferiors.

El Consell d'Administració, a més d'aprovar les polítiques de risc per als diferents negocis de l'Entitat, fixa els límits de les facultats delegades a tots els nivells i sanciona les operacions que pel seu import no entrin al capítol anterior.

La Direcció d'Inversions Creditícies de Caixa de Girona és independent de les unitats de negoci i està estructurada responnent a les diferents àrees i segments de clients, realitzant des de l'estudi, formalització i administració d'operacions fins, en el seu cas, el recobriment de les posicions moroses.

Les activitats de control del risc de crèdit a Caixa de Girona són desenvolupades en funció dels instruments pel Departament de Control Creditici i Seguiment, el qual depèn directament de la Sotsdirecció General, el departament de Control de Gestió i pel Comitè d'Actius i Passius (COAP) per a tresoreria i mercat de capitals, depenent de la Direcció General. Aquestes unitats són responsables de posar en pràctica les polítiques, mètodes i procediments de control del risc de crèdit aprovades pel Consell d'Administració de Caixa de Girona. Aquestes unitats realitzen les tasques de control del risc de contrapart, establint, entre d'altres, els paràmetres de qualitat creditícia que s'han d'assignar a les operacions realitzades pel Grup, així com les necessitats de cobertura del risc de crèdit, en concordança amb les polítiques internes de Caixa de Girona i amb la normativa que li és aplicable. Així mateix, aquestes unitats són responsables de l'aplicació dels límits de concentració de riscos de Caixa de Girona aprovats pel Consell d'Administració.

Caixa de Girona disposa de polítiques i de procediments que limiten la concentració del risc de crèdit per contraparts individualment considerades, així com de grups d'empreses. Caixa de Girona estableix els límits a la concentració de riscos prenent en consideració factors com les activitats a les quals es dediquen les contraparts, la seva localització geogràfica, així com altres característiques econòmiques que els són comunes. Caixa de Girona realitza anàlisis de sensibilitat per estimar els efectes de les possibles variacions en les taxes de morositat dels diferents grups de concentració de riscos.

Així mateix, Caixa de Girona disposa d'un sistema de "crèdit scoring", el qual considera les diferents característiques de les operacions i dels deutors que, atenent a l'experiència històrica i a les millors pràctiques del mercat, serveixen a Caixa de Girona per segregar aquelles operacions que, segons seu risc de crèdit, poden ser assumides per Caixa de Girona d'aquelles que no ho són. Els criteris de segregació

d'operacions en el moment de la seva contractació mitjançant l'aplicació d'aquest sistema són aprovades pel Consell d'Administració de Caixa de Girona, disposant el Grup dels procediments de revisió que permeten que aquest sistema es trobi constantment actualitzat.

A continuació es mostra el moviment produït durant l'exercici 2005 dels actius financers deteriorats de Caixa de Girona que no es troben registrats al balanç per considerar-se remota la seva recuperació, encara que Caixa de Girona no hagi interromput les accions per aconseguir la recuperació dels imports deguts:

	2005
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a 1 de gener	11.321
Addicions	
Saldos considerats de remota recuperació en l'exercici	82
Altres causes	5.064
Recuperacions-	
Per cobrament en efectiu sense refinançament addicional	6.043
Baixes definitives d'operacions	
Per condonacions de deute	4
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a 31 de desembre	10.420

29. Exposició al risc d'interès

El risc de tipus d'interès és conseqüència del fet que la composició de l'actiu i del passiu és diferent quant a terminis i índexs de revisió, així com en els venciments de les operacions. Aquests desajustos provoquen que el Grup es trobi exposat, en major o menor mesura, davant una variació en els tipus d'interès, a variacions en el compte de resultats o en el valor net patrimonial.

Les tasques de gestió i control del risc de tipus d'interès es fan pel Comitè d'Actius i Passius (COAP), per la Direcció Financera i pel Departament de Control de Gestió. Aquest departament és l'encarregat de posar en pràctica els procediments que assegurin que el Grup compleix en tot moment les polítiques de control i gestió del risc de tipus d'interès. L'objectiu que persegueix el Grup mitjançant la implantació d'aquestes polítiques és limitar al màxim els riscos de tipus d'interès als quals està sotmès el Grup, assolint un equilibri amb la rendibilitat del Grup.

En l'anàlisi, mesura i control del risc de tipus d'interès assumit pel Grup, s'utilitzen tècniques de mesura de sensibilitat i anàlisi d'escenaris, establint-se els límits adequats per evitar l'exposició a nivells de riscos que poguessin afectar-lo de manera important. Aquests procediments i tècniques d'anàlisi són revisats amb la freqüència necessària per assegurar-ne el funcionament correcte. A més, totes aquelles operacions individualment significatives per al Grup s'analitzen tant de manera individual com de manera conjunta amb la resta d'operacions del Grup, per assegurar el control dels riscos de tipus d'interès, juntament amb altres riscos de mercat, als quals està exposat el Grup per la seva emissió o adquisició.

El Grup utilitza operacions de cobertura per a la gestió individual del risc de tipus d'interès de tots aquells instruments financers de caràcter significatiu que puguin exposar el Grup a riscos de tipus d'interès igualment significatius, reduint així aquest tipus de risc en la seva pràctica totalitat. El Grup no té constituïdes macro-cobertures de tipus d'interès.

El quadre següent mostra el grau d'exposició del Grup al risc de tipus d'interès en euros a 31 de desembre de 2005 i 2004, indicant el valor en llibres d'aquells actius i passius financers afectats per l'esmentat risc, els quals apareixen classificats en funció del termini estimat fins a la data de revisió del tipus d'interès (per a aquelles operacions que continguin aquesta característica atenent a les seves condicions contractuals) o de venciment (per a les operacions amb tipus d'interès fix) i el valor en llibres d'aquells instruments coberts en operacions de cobertura de risc de tipus d'interès.

A 31 de desembre de 2005

	Terminis fins a la revisió del tipus d'interès efectiu o de venciment							
	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys
Denominats en euros								
Actius financers								
Amb tipus d'interès variable	463.135	414.412	1.965.722	32.692	561	5.080	44	692
Amb tipus d'interès fix	262.061	167.654	370.808	149.844	81.033	115.575	209.124	263.607
Dels quals coberts amb derivats	0	0	0	0	0	0	0	70.000
Passius financers								
Amb tipus d'interès variable	0	501.530	16.050	0	0	0	0	0
Amb tipus d'interès fix	797.120	322.302	972.966	479.184	428.432	137.075	119.729	1.069.159
Dels quals coberts amb derivats	3.000	2.000	7.500	23.000	26.100	58.268	2.000	657.031

A 31 de desembre de 2004

	Terminis fins a la revisió del tipus d'interès efectiu o de venciment							
	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys
Denominats en euros								
Actius financers								
Amb tipus d'interès variable	378.736	309.115	1.470.933	16.841	1.135	80	118	823
Dels quals coberts amb derivats	0	0	0	0	0	0	0	0
Amb tipus d'interès fix	222.908	123.702	238.133	198.998	94.730	79.332	193.793	302.615
Dels quals coberts amb derivats	0	0	0	0	0	0	0	45.000
Passius financers								
Amb tipus d'interès variable	0	50.153	16.050	0	0	0	0	0
Dels quals coberts amb derivats	0	0	0	0	0	0	0	0
Amb tipus d'interès fix	669.455	296.080	950.846	382.648	371.860	71.020	90.202	640.603
Dels quals coberts amb derivats	0	8.000	13.500	11.000	22.000	15.000	17.268	335.728

En relació amb el nivell d'exposició al risc de tipus d'interès del Grup, cal assenyalar que, a 31 de desembre de 2005, s'estima que una variació en el futur de l'Euríbor de 100 punts bàsics tindria un efecte del mateix signe en el patrimoni del Grup d'aproximadament 111 punts bàsics (83, a 31 de desembre de 2004) (mesurat sobre els recursos propis del Grup a 31 de desembre de 2005) i una variació del mateix signe en el compte de resultats de 377 punts bàsics (271 punts bàsics a 31 de desembre de 2004) (mesurat sobre el marge d'intermediació del Grup en l'exercici 2005).

30. Exposició a altres riscos de mercat

El Grup no manté posicions en moneda estrangera de caràcter especulatiu. Així mateix, el Grup no manté posicions obertes (sense cobertura) de caràcter no especulatiu d'imports significatius en moneda estrangera.

La sensibilitat del compte de resultats i del patrimoni net, a 31 de desembre de 2005 i 2004, per les variacions provocades sobre els instruments financers del Grup, de variacions percentuals d'un 1% de les diferents monedes estrangeres en les quals el Grup manté saldos, és de caràcter no significatiu.

Per a la mesura del risc de mercat de la cartera de renda fixa i renda variable, s'utilitza metodologia del Valor en Risc (VaR), que quantifica la pèrdua potencial màxima que pot generar una determinada cartera, amb un nivell de confiança del 99% i un horitzó temporal de 10 dies. El model que se segueix per al càlcul del VaR és el "paramètric", el qual es basa en hipòtesis estadístiques de normalitat de la distribució de probabilitat dels canvis en els preus de mercat.

Addicionalment al càlcul del VaR, es fa una anàlisi de tensió ("Stress testing"). Les estimacions de stress quantifiquen la pèrdua potencial màxima en el valor de la cartera en escenaris extrems de canvis en els factors de risc als quals està exposada l'esmentada cartera.

Al seu torn, el model de VaR es completa amb una anàlisi diària de consistència (back testing) definida seguint les recomanacions del Comitè de Supervisió de Basilea, que consisteix en comparar el valor calculat de VaR amb el resultat total de gestió del dia següent.

31. Obra Social

A continuació es presenta un desglossament de les partides del balanç de situació consolidat en el qual s'inclouen els actius i passius afectes a l'Obra Social de Caixa de Girona, juntament amb els seus respectius saldos a 31 de desembre de 2005 i 2004:

	2005	2004
Actiu		
Actiu material - afecte a l'Obra Social	4.607	4.715
Immobles	4.593	4.682
Mobiliari i instal·lacions	14	33
	4.607	4.715
Passiu		
Dotació fons Obra Social	15.736	14.568
Despeses de manteniment	-8.516	-7332
	7.220	7.236

A continuació es presenta el moviment obtingut a la partida "Altres passius - Fons de l'Obra Social" del quadre anterior durant l'exercici 2005:

	2005
Saldo a 1 de gener	7.236
Aplicació del resultat de l'exercici anterior	8.500
Despeses de manteniment de l'exercici	8.516
Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social	109
Despeses corrents de l'exercici pressupostades	8.407
Saldo a 31 de desembre	7.220

32. Altra informació significativa

32.1. Garanties financeres

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

Seguidament es mostra el detall, a 31 de desembre de 2005 i 2004, atenent al risc màxim assumit pel Grup en relació amb les mateixes:

	2005	2004
Avals financers	10	105
Avals tècnics	90.305	65.453
Crèdits documentaris irrevocables	1.778	2.270
	92.093	67.828

Una part significativa d'aquests imports arribarà al seu venciment sense que es materialitzi cap obligació de pagament per part de les societats consolidades, per la qual cosa el saldo conjunt d'aquests compromisos no pot ser considerat com una necessitat futura real de finançament o liquiditat a concedir a tercers pel Grup.

Els ingressos obtinguts dels instruments de garantia es registren als capítols “Comissions Percebudes” i “Interessos i rendiments assimilats” (per l'import corresponent a l'actualització del valor de les comissions) dels comptes de pèrdues i guanys consolidats de l'exercici 2005 i 2004 i es calculen aplicant el tipus establert al contracte del qual porten causa sobre l'import nominal de la garantia.

Les provisions registrades per a la cobertura d'aquestes garanties prestades, les quals s'han calculat aplicant criteris similars als aplicats per al càlcul del deteriorament d'actius financers valorats al seu cost amortitzat, s'han registrat a l'epígraf “Provisions - Provisions per a riscos i compromisos contingents” del balanç consolidat (vegeu Nota 19).

32.2. Actius ceditos en garantia

No hi ha actius propietat del Grup que garanteixin operacions realitzades per ell o per tercers ni cap passiu contingent assumit pel Grup.

32.3. Altres passius contingents

A 31 de desembre de 2005 i 2004, els passius contingents del grup podien classificar-se, atenent a la seva naturalesa, de la manera següent:

	2005	2004
Avals dubtosos	569	655
	569	655

32.4. Disponibles per tercers

A 31 de desembre de 2005 i 2004, els imports pendents de disposar corresponents als contractes de finançament per als quals el Grup havia assumit algun compromís de crèdit superior a l'import registrat a l'actiu del balanç consolidat eren els següents:

	2005	2004
	Import pendent de disposar	Import pendent de disposar
Amb disponibilitat immediata	679.910	522.841
Entitats de crèdit	563	199
Sector d'Administracions Públiques	28.383	28.664
Altres sectors	650.964	493.978
Amb disponibilitat condicionada	279.366	212.717
Altres sectors	279.366	212.717
	959.276	735.558

32.5. Recursos de tercers gestionats i comercialitzats pel Grup i dipositària de valors

El detall dels recursos fora de balanç gestionats pel Grup, a 31 de desembre de 2005 i 2004, s'indica a continuació:

	2005	2004
Societats i Fons d'Inversió	312.948	270.091
Fons de Pensions	63.181	45.405
Productes d'assegurança	217.284	202.430
	593.413	517.926

A continuació es mostra un detall dels recursos de clients fora de balanç que han estat comercialitzats però no gestionats pel Grup, en els exercicis 2005 i 2004:

	2005	2004
Fons d'Inversió	25.070	21.963
Fons de Pensions	39.988	33.900
Productes d'assegurances	36.530	38.611
	101.588	94.474

32.6. Titulització d'actius

Durant els exercicis 2005 i 2004, l'Entitat no ha realitzat operacions de titulització d'actius. Les darreres operacions de titulització d'actius, mitjançant les quals es va procedir a cedir a diversos fons de titulització d'actius préstecs i crèdits de la seva cartera, havent transferit en la seva totalitat als esmentats fons de titulització els avantatges i riscos significatius que hi estan associats (bàsicament, risc de crèdit i de tipus d'interès i la rendibilitat que hi està associada) es van realitzar durant l'any 2002. A continuació es mostra un detall del valor dels actius titulitzats en l'exercici 2002 que es van donar de baixa del balanç i que romanen vius a 31 de desembre de 2005 i 2004:

	2005	2004
Actius transferits l'exercici 2002		
Préstecs hipotecaris sobre habitatges	5.487	7.837
Préstecs al consum	2.957	4.673
	8.444	12.510

32.7. Arrendaments financers

	2005	2004
Altres sectors residents		
Quotes a pagar	90.074	73.834
Valors residuals no garantits	5.127	4.163
Altres sectors no residents		
Quotes a pagar	62	--
Valors residuals no garantits	1	--

33. Interessos i rendiments assimilats

Seguidament, es desglossa l'origen dels interessos i rendiments assimilats més significatius meritats pel Grup durant els exercicis 2005 i 2004:

	2005	2004
Dipòsits en Entitats de crèdit	5.112	4.171
Crèdits a la clientela	121.744	103.709
Valors representatius de deute	29.048	29.034
Operacions del mercat monetari	-	-
Actius dubtosos	203	178
Rectificació d'ingressos amb origen a cobertures comptables	-444	-536
Altres rendiments	12	254
	155.675	136.810

34. Interessos i càrregues assimilades

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Dipòsits d'Entitats de crèdit	1.778	2.219
Dipòsits de la clientela	71.169	52.719
Rectificació de costos amb origen a cobertures comptables	-8.341	-3.406
Cost imputable als fons de pensions constituïts	479	389
Altres càrregues	153	199
	65.238	52.120

35. Rendiment d'instruments de capital

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2005 i 2004, per carteres i per naturalesa dels instruments financers, és el següent:

	2005	2004
Instruments de capital classificats com:		
Actius financers disponibles per a la venda - Accions	2.616	2.183
	2.616	2.183

36. Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació

El desglossament per societats del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Entitats associades		
Girona, SA	143	134
Cementiri de Girona	6	2
Polinges	683	486
Entitats multigrup		
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	200	140
Construccions Reixach, SL	142	520
Palau Migdia, SL	322	273
	1.496	1.555

37. Comissions percebudes

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritades en els exercicis 2005 i 2004, classificades atenent als principals conceptes pels quals s'han originat, així com als epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels esmentats exercicis en els quals s'han comptabilitzat:

	2005	2004
Interessos i rendiments assimilats		
Comissions d'obertura	7.809	6.531
Comissions percebudes		
Comissions per riscos contingents	866	709
Comissions per compromisos contingents	324	217
Comissions per serveis de cobraments i pagaments	15.486	12.178
Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers	86	89
Comissions de comercialització	6.141	5.147
Altres	4.743	4.661
	27.646	23.001
Altres ingressos d'explotació		
Comissions financeres compensadores de costos directes	3.083	1.051

38. Comissions pagades

A continuació es presenta l'import de la despesa per comissions meritades en els exercicis 2005 i 2004, classificades atenent als principals conceptes pels quals s'han originat, així com als epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels esmentats exercicis en els quals s'han comptabilitzat:

	2005	2004
Comissions pagades -		
Comissions cedides a intermediaris	4.069	3.897
Altres comissions	638	627
	4.707	4.524

39. Resultat net d'operacions financeres

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats corresponents als exercicis 2005 i 2004, en funció de les carteres d'instruments financers que els originen, és el següent:

	2005	2004
Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys		
Cartera de negociació	179	609
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	-56	-
Actius financers disponibles per a la venda	2.234	1.451
Inversions creditícies	-	-
Derivats de cobertura	6.747	-2.642
Altres	-8.992	2.369
	112	1.787

40. Diferències de canvi

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Conversió a la moneda funcional de les entitats consolidades de les partides monetàries en moneda estrangera arrendament operatiu	65	-44
	65	-44

41. Altres productes d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Ingressos de les inversions immobiliàries	291	275
Comissions financeres compensadores de costos directes	3.083	1.051
Altres	2.503	2.526
	5.877	3.852

42. Despeses de personal

La composició del capítol “Despeses de personal” dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2005 i 2004 és la següent:

	2005	2004
Sous i salaris	34.449	30.961
Seguretat Social	8.149	7.740
Dotacions als fons de pensions interns	-	-
Aportacions a fons de pensions externs	2.105	1.711
Altres despeses de personal	1.275	1.170
	45.978	41.582

El cost financer dels rendiments per interessos generats a favor del fons de pensions intern figura registrat a l'epígraf “Interessos i càrregues assimilades” del compte de pèrdues i guanys amb un import a 2005 de 354 milers d'euros.

Igualment, el cost financer de la provisió per prejubilacions figura registrat en el mateix epígraf i per un import, en el mateix exercici, de 126 milers d'euros.

El nombre mitjà d'empleats del Grup, distribuït per categories professionals, a 31 de desembre de 2005 i 2004, és el següent:

	Nombre de Persones	
	2005	2004
Alta Direcció	10	7
Directius i Caps	298	271
Oficials administratius	327	340
Auxiliars administratius	352	296
Subalterns	10	10
	997	924

A continuació es presenta un desglossament per conceptes dels imports registrats als epígrafs “Provisions - Provisions per a pensions i obligacions similars” i “Contractes d'assegurances vinculades a pensions” dels balanços a 31 de desembre de 2005 i 2004.

42.1 Compromisos post-ocupació

	2005	2004
Provisions - Provisions per a pensions i obligacions similars		
RD 1588/1999 exterioritzats	405	698
RD 1588/1999 resta	12.078	12.541
	12.483	13.239
Contractes d'assegurances vinculades a pensions		
Compromisos post-ocupació	405	698
	405	698

Plans d'aportació definida

Caixa de Girona té assumit amb els seus empleats, en funció dels Acords subscrits amb els representants sindicals dels seus empleats, el compromís de realitzar una aportació consistent bàsicament en un 4% sobre el salari pensionable dels seus empleats (calculat en funció de la categoria professional i de l'edat de l'empleat), al fons de pensions extern "Caixa de Girona Fondo de Empleo, FP", que inclou un Pla de pensions del Sistema d'Ocupació.

Així mateix, els empleats gaudeixen de cobertures addicionals en matèria de viduitat, orfandat i invalidesa que es troben cobertes mitjançant pòlisses d'assegurances contractades amb Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, SA.

El saldo d'aquestes pòlisses l'any 2005 ha estat de 405 milers d'euros.

	2005	2004
Valors actuals dels compromisos		
Riscos meritats per pensions no causades:		
Drets consolidats aportació definida	25.444	23.281
Patrimoni dels plans de pensions	25.924	24.351

Plans de prestació definida

A continuació es mostra, a 31 de desembre de 2005 i 2004, el valor actual dels compromisos assumits en matèria de retribucions post-ocupació pel Grup, atenent a la forma en què aquests compromisos es trobaven coberts, així com el valor raonable dels actius, afectes i no afectes, destinats a la seva cobertura, i el valor actual dels compromisos no registrats en els balanços en les esmentades dates en aplicació del que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i atenent als epígrafs dels balanços en aquestes dates en els quals, en el seu cas, es trobaven comptabilitzats.

	2005	2004
Valors Actuals dels compromisos-		
Compromisos amb el personal passiu jubilat abans del 31-12-2000	9.425	9.133
Provisions constituïdes	9.425	9.133
Compromisos amb el personal actiu	4.794	5.212
Saldo pòlissa d'assegurances	7.149	6.927
Actius nets en plans de pensions (nota 17)	2.355	1.715

Els compromisos assumits amb el personal passiu jubilat abans del 31-12-2000 corresponen al compromís assumit pel Grup de completar la prestació de jubilació dels empleats fins a un import igual al 100% del salari pensionable de l'empleat en el moment de produir-se la seva jubilació.

Les bases tècniques utilitzades per als càlculs corresponents a la valoració de les pensions que s'estan abonant des del fons intern de l'Entitat són les següents:

- Tipus d'interès tècnic: 4,00% anual
- Revalorització anual dels complements per pensions: creixement de les pensions del 2% anual
- Taules de supervivència: GRM-95 (homes) / GRF-95 (dones)

42.2. Compromisos per jubilacions parcials

	2005	2004
Valors Actuals dels compromisos-		
Compromisos amb el personal jubilat parcialment	2.653	3.408
Provisions constituïdes	2.653	3.408

L'edat estimada de jubilació de cada empleat és la pactada.

El moviment registrat a l'epígraf "Provisions - Compromisos per pensions i obligacions similars" associat amb els imports que cobreixen els compromisos per jubilacions parcials del Grup durant l'exercici 2005 es mostra a continuació:

	2005
SalDOS a l'inici de l'exercici:	3.408
Moviments amb reflex en el compte de resultats	
- Cost financer associat als compromisos	-126
Moviments sense reflex en el compte de resultats:	
- Pagaments a prejubilats	-629
SalDOS al tancament de l'exercici:	2.653

42.3. Retribucions en espècie

Les retribucions en espècie al personal reconegudes en el compte de pèrdues i guanys es corresponen amb el diferencial obtingut entre els interessos de les operacions creditícies del personal, calculats al tipus d'interès preferencial determinat als Pactes d'Empresa vigents en el moment, i el tipus d'interès de mercat establert per a les operacions d'anàloga naturalesa per a la resta de la clientela de l'Entitat. Aquestes remuneracions han pujat a 370 milers d'euros el 2005 (308 milers d'euros el 2004) i han estat sotmeses a la retenció a compte de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques corresponent a cadascun dels empleats titulars de l'esmentades operacions.

43. Altres despeses generals d'administració

El desglossament del saldo d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Tecnologia i sistemes	3.961	3.541
Comunicacions	1.925	1.738
Publicitat	1.294	2.050
Immobles i instal·lacions	5.092	4.433
Tributs	711	761
Lloguers	2.270	2.009
Altres despeses d'administració	6.923	5.967
	22.176	20.499

Inclosos en el saldo "Altres despeses d'administració" es recullen els honoraris satisfets per a l'auditoria de l'Entitat i societats del Grup, per a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2005, independentment del moment de la seva facturació, i que sumen un import de 113.083 euros. Així mateix, aquest saldo inclou 37.000 euros corresponents a assessorament en relació a la implantació de la nova circular 4/04 del Banc d'Espanya de 22 de desembre.

44. Altres càrregues d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits	966	934
Altres conceptes	164	218
	1.130	1.152

45. Ingressos i despeses financeres d'activitats no financeres

L'Entitat, durant l'exercici 2005, no ha tingut ni ingressos ni despeses per aquests conceptes.

46. Altres guanys i pèrdues

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

	2005		2004	
	Guany	Pèrdua	Guany	Pèrdua
Per venda d'actiu material	2.669	30	2.237	133
Altres conceptes	1.060	93	1.155	97
	3.729	123	3.392	230

47. Parts vinculades

A continuació es presenten els saldos registrats en els balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2005 i 2004 i en els comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2005 i 2004 que tenen el seu origen en operacions amb parts vinculades:

	2005			2004		
	Empreses associades i Negocis Conjunts	Administradors i Personal Clau de la Direcció	Altres parts vinculades	Empreses associades i Negocis Conjunts	Administradors i Personal Clau de la Direcció	Altres parts vinculades
ACTIU:						
Préstecs i Crèdits	44.554	2.459	10.891	29.021	1.611	11.071
PASSIU:						
Dipòsits	218.358	1.874	3.884	203.514	1.007	3.447
PÈRDUES I GUANYES:						
Interessos i càrregues assimilades	5.324	22	71	4.116	12	38
Ingressos:						
Interessos i rendiments assimilats	959	34	161	850	22	213

Els riscos directes, crediticis i de signatura, assumits pels membres del Consell d'Administració i de l'Alta Direcció, a 31 de desembre de 2005 i 2004, han estat realitzats dintre del gir o tràfec habitual de Caixa de Girona amb els seus clients i formalitzats en condicions de mercat.

No obstant, en els casos en què fos procedent, s'han aplicat les condicions normalment concertades amb els empleats de Caixa de Girona, segons els convenis i pactes laborals vigents en cada moment, ascendint els imports de risc en aquestes condicions a 1.023 milers d'euros a 31 de desembre de 2005, i a 493 milers d'euros a 31 de desembre de 2004.

48. Prevenció del Blanqueig de Capitals

Durant l'any 2005 s'han produït importants canvis a la legislació de prevenció del blanqueig de capitals amb l'entrada en vigor del Reial Decret 54/2005, de 21 de gener, que modifica el reglament de la Llei 19/1993. Això ha suposat la necessitat, per al nostre Grup, d'avançar en el desenvolupament de les nostres estructures, polítiques i procediments en la matèria, prestant cada cop més atenció a la gestió dels diversos riscos derivats del blanqueig de capitals, com poden ser el reputacional, l'operatiu i el legal.

Els canvis més significatius portats a terme durant l'any poden resumir-se en:

- L'aprovació de la normativa interna de prevenció del blanqueig de capitals.
- La reestructuració del Comitè de Prevenció del Blanqueig de Capitals perquè actuï a nivell de grup, abastant la totalitat de les societats del grup amb caràcter de subjectes obligats.
- La implantació de noves aplicacions informàtiques per tal de permetre l'adequada supervisió d'operacions.
- El reforç de l'estructura de prevenció, funció adscrita al departament de Control Creditici i Seguiments de Caixa de Girona.
- La realització d'un important esforç en formació, impartint-se formació específica en la matèria a directius i empleats, representant a final d'any el 40% de la plantilla de tot el Grup.

El Grup Caixa de Girona romandrà atent als futurs canvis legals en la matèria, especialment a la transposició a la normativa espanyola durant el 2007 de la Directiva 2005/60/CE, aprovada el 26 d'octubre de 2005, amb l'objectiu de garantir el compliment més estricte de la legalitat i continuar gestionant de la forma més adequada els riscos derivats del blanqueig de capitals.

49. Servei d'atenció al client

El Consell d'Administració de Caixa de Girona, en la seva reunió celebrada el 28 de juny de 2004, va aprovar la creació del Servei d'Atenció al Client. A la mateixa sessió, el Consell de Caixa de Girona va aprovar que el Servei d'Atenció al Client fos únic per a tot el Grup, juntament amb el Reglament que ha d'ajustar el funcionament de l'esmentat servei.

Amb aquest acord, Caixa de Girona va finalitzar la seva adaptació al que disposa la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de Mesures de Reforma del Sistema Financer, el Reial Decret 303/2004 de febrer, que aprova el Reglament dels Comissionats per a la Defensa del Client de Serveis Financers, i l'Ordre ECO/734/2004, d'11 de març, sobre els Departaments i Serveis d'Atenció al Client i Defensor del Client de les Entitats Financeres.

Durant l'exercici 2005, les principals dades relatives a reclamacions de clients han estat:

	2005	2004
Queixes rebudes	118	70
Reclamacions rebudes	53	31
	171	101
Sentit de les resolucions	2005	
Favorables al client	120	
No favorables al client	48	
No admeses a tràmit	3	

Tipologia de les queixes i reclamacions rebudes

Operacions d'actiu	11
Operacions de passiu	34
Altres productes bancaris	42
Serveis de cobrament i pagament	22
Serveis d'inversió	3
Assegurances i Fons de pensions	9
Diversos	50



L'any 2005 es van presentar 3 reclamacions al Comissionat per a la Defensa del Client d'Entitats Financeres (Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya). En dues reclamacions, el Banc d'Espanya es va pronunciar a favor de l'Entitat, restant la tercera pendent de resposta.

27 de març de 2006

Annex

Balanç consolidat: Conciliació a 1 de gener de 2004 - Actiu

Actiu	Dades segons CBE 4/1991	Diferències	Dades segons CBE 4/2004
Caixa i dipòsits en bancs centrals	73.383	-	73.383
Cartera de negociació	2.359	823	3.182
Actius financers disponibles per a la venda	708.468	91.997	800.465
Inversions creditícies	2.432.533	5.927	2.438.460
Actius no corrents en venda	2.537	-2.234	303
Derivats de cobertura		2.362	2.362
Participacions	24.771	-4.234	20.537
Contractes d'assegurances vinculades a pensions		598	598
Actiu material	58.247	23.548	81.795
Actiu intangible	901	675	1.576
Actius fiscals	10.949	2.803	13.752
Periodificacions	21.812	-19.788	2.024
Altres actius	17.108	-1.329	15.779
Total actiu	3.353.068	101.148	3.454.216

Balanç de situació consolidat: Conciliació a 1 de gener de 2004 - Passiu i patrimoni net

Passiu	Dades segons CBE 4/1991	Diferències	Dades segons CBE 4/2004
Cartera de negociació	2.840	-2.831	9
Passius financers a cost amortitzat	3.046.753	2.814	3.049.567
Derivats de cobertura		846	846
Provisions	14.491	534	15.025
Passius fiscals	1.299	30.646	31.945
Periodificacions	6.411	889	7.300
Altres passius	15.704	6.609	22.313
Total passiu	3.087.498	39.507	3.127.005
Ajustaments per valoració		42.331	42.331
Fons propis	265.570	19.310	284.880
Fons de dotació	6	-	6
Reserves	265.564	19.310	284.874
TOTAL PATRIMONI NET	265.570	61.641	327.211
TOTAL PATRIMONI NET i PASSIU	3.353.068	101.148	3.454.216

Aquests Annex forma part integrant de la Nota 4 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2005.

Annex

Balanç consolidat: Conciliació a 31 de desembre de 2004 - Actiu (milers d'euros)

Actiu	Dades segons CBE 4/1991	Diferències	Dades segons CBE 4/2004
Caixa i dipòsits en bancs centrals	77.438		77.438
Cartera de negociació	4.455	1.332	5.787
Altres actius financers a valor raonable		2.001	2.001
Actius financers disponibles per a la venda	708.358	90.819	799.177
Inversions creditícies	2.995.671	3.275	2.998.946
Actius no corrents en venda	1.179	-1.035	144
Derivats de cobertura		13.698	13.698
Participacions	25.274	-4.305	20.969
Contractes d'assegurances vinculades a pensions		698	698
Actiu material	57.616	23.272	80.888
Actiu intangible	1.845	-403	1.442
Actius fiscals	17.640	1.837	19.477
Periodificacions	6.592	-4.425	2.167
Altres actius	10.013	-2.527	7.486
Total actiu	3.906.081	124.237	4.030.318

Balanç de situació consolidat: Conciliació a 31 de desembre de 2004 - Passiu i patrimoni net

Passiu	Dades segons CBE 4/1991	Diferències	Dades segons CBE 4/2004
Cartera de negociació	4.246	-4.193	53
Passius financers a cost amortitzat	3.554.811	10.729	3.565.540
Derivats de cobertura		4.246	4.246
Provisions	15.022	575	15.597
Passius fiscals	1.299	41.535	42.834
Periodificacions	11.534	-6.178	5.356
Altres passius	25.272	-2.401	22.871
Total passiu	3.612.184	44.313	3.656.497
Ajustaments per valoració		61.488	61.488
Fons propis	293.897	18.436	312.333
Fons de dotació	6		6
Reserves	255.555	23.352	278.907
Resultat atribuït al grup	38.336	-4.916	33.420
TOTAL PATRIMONI NET	293.897	79.924	373.821
TOTAL PATRIMONI NET i PASSIU	3.906.081	124.237	4.030.318

Aquests Annex forma part integrant de la Nota 4 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2005.

Annex

Compte de pèrdues i guanys consolidat: Conciliació del compte de resultats de l'exercici 2004

Compte de resultats consolidat	Dades segons CBE 4/1991	Diferències	Dades segons CBE 4/2004
Interessos i rendiments assimilats	139.662-	-2.852	136.810
Interessos i càrregues assimilades	51.995	124	52.119
Rendiment d'instruments de capital	2.013	170	2.183
Marge d'Intermediació	89.680	-2.806	86.874
Resultats de grups valorats pel mètode de la participació	1.810	-255	1.555
Comissions percebudes	23.109	-108	23.001
Comissions pagades	4.524		4.524
Resultats d'operacions financeres (Net)	4.821	-3.035	1.786
Diferències de canvi (Net)	-44		-44
Marge ordinari	114.852	-6.204	108.648
Altres productes d'explotació	2.801	1.051	3.852
Despeses de personal	40.588	994	41.582
Altres despeses generals d'administració	20.848	-349	20.499
Amortització	5.086	31	5.117
Altres càrregues d'explotació	1.152		1.152
Marge d'explotació	49.979	-5.829	44.150
Pèrdua per deteriorament d'actius (net)	6.643	-52	6.591
Dotacions a provisions (net)	796	-494	302
Altres guanys	4.095	-702	3.393
Altres pèrdues	240		240
Resultat abans d'impostos	46.395	-5.985	40.410
Impost sobre beneficis	8.059	-1.069	6.990
Dotació obligatòria a Obres i Fons Socials			
Resultat consolidat de l'exercici	38.336	-4.916	33.420

Aquests Annex forma part integrant de la Nota 4 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2005.

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de Gestió Consolidat

INFORME DE GESTIÓ CONSOLIDAT

Caixa de Girona ha tancat molt satisfactòriament l'exercici 2005 amb un benefici net consolidat de 38,49 milions d'euros, superior en un 15,2 per cent a l'any anterior. Aquests excel·lents resultats s'han obtingut en un entorn de tipus d'interès reduïts i molt elevada competència bancària, aspectes que s'han contrarestat amb un fort i equilibrat creixement de l'activitat financera.

Durant l'exercici, l'Entitat ha complert a bastament amb les fites marcades al Pla Estratègic 2005–2008 i s'ha mantingut en l'objectiu permanent de satisfer les necessitats dels clients, tot oferint un servei de qualitat, àgil i eficient i reforçant l'oferta de productes i serveis, adequant-la a les condicions de l'entorn econòmic.

L'agència internacional de qualificació Fitch Ratings ha confirmat la bona evolució de Caixa de Girona i ha fet una valoració positiva de la gestió i el negoci de l'Entitat. Caixa de Girona manté una qualificació a llarg termini "A-", a curt termini "F2", i individual "B". La qualificació de les perspectives a llarg termini és "estable". Segons l'agència de qualificació, els ràtings de Caixa Girona a llarg termini, a curt termini i individual reflecteixen la forta implantació, els baixos riscos, la sòlida rendibilitat, unes ràtios de qualitat de l'actiu excepcionals i una sòlida base de capital. Segons l'informe, Caixa de Girona ha presentat una rendibilitat robusta, basada en un fort creixement dels préstecs, un marge d'intermediació relativament ample i un control de costos adequat.

Durant l'exercici 2005 ha entrat en vigor la circular 4/2004 del Banc d'Espanya d'adaptació de les normes comptables als criteris de les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF). L'aplicació de la nova circular ha comportat la reelaboració dels estats financers del 2004 a fi que la comparació del darrer exercici 2005 sigui homogènia.

INVERSIONS

Actius - Estructura

Els actius consolidats del Grup Caixa de Girona se situen molt a prop dels 5.000 milions d'euros, un 23 per cent més en relació amb els estats financers del 2004.

L'estructura de les inversions es caracteritza per un predominant pes dels crèdits a clients, que representen un 72,4 per cent dels actius totals, 3,2 punts més que ara fa un any.

La inversió en actius financers disponibles per a la venda equivalen al 18 per cent de l'actiu, i estan majoritàriament constituïts per valors representatius de deute, en un 80 per cent del seu total, mentre que la resta correspon a inversions en instruments de capital fora del Grup.

La posició activa de dipòsits en entitats de crèdit representa un 4,4 per cent del balanç, mentre que les inversions en actius materials i intangibles acumulen un 1,7 per cent.

ESTRUCTURA D'ACTIUS			
	Milions d'euros	% Variació	Estructura en %
Caixa i Banc d'Espanya	55,53	-28,3	1,1
Actius disponibles per a la venda	888,40	11,2	18,0
Valors representatius de deute	710,40	9,2	14,4
Altres instruments de capital	178,00	19,6	3,6
Inversions creditícies	3.828,89	27,6	77,2
Dipòsits en entitats de crèdit	217,88	10,4	4,4
Crèdit a la clientela	3.589,66	28,7	72,4
Altres actius financers	21,36	81,0	0,4
Derivats de cobertura	26,87	96,2	0,5
Participacions	21,70	3,5	0,4
Actiu material i intangible	82,27	0,0	1,7
Altres	55,51	47,0	1,1
Total	4.959,16	23,0	100,0

Crèdit a la clientela

El crèdit a la clientela ha assolit els 3.589,66 milions d'euros al final de l'exercici 2005, augmentant en 799,79 milions, un 28,7 per cent. Si hi afegim els préstecs a pimes titulitzats, el volum total d'inversió creditícia se situa en 3.598,03 milions d'euros.

Aquest fort creixement del crèdit a la clientela s'inscriu en la línia dels darrers exercicis, que ha permès duplicar de llarg el saldo viu de la cartera creditícia en els darrers quatre anys.

Aquest fort creixement s'ha produït tant en el crèdit a les famílies com al sector empresarial i reflecteix la permanent contribució de Caixa de Girona al desenvolupament econòmic del territori. Una extensa gamma de productes i serveis complementaris al crèdit a la clientela s'adapta constantment per a cobrir les necessitats dels clients: crèdits personals i hipotecaris, préstecs indexats o a tipus fix, descompte comercial, lísing, comptes de crèdit o préstecs en divises, entre altres.

El crèdit a la clientela es classifica sectorialment en l'atorgat a les administracions públiques, als altres sectors residents i al sector no resident.

El finançament al sector privat, a 31 de desembre de 2005, era de 3.505,55 milions d'euros, després d'haver augmentat durant l'any 790,09 milions d'euros, que suposa un 29,1 per cent.

El crèdit a la clientela concedit als sectors no residents acumula 36,19 milions d'euros i una variació anual de 34,6 per cent.

El saldo d'inversió creditícia concedit al sector públic —bàsicament administracions territorials (comunitats autònomes, diputacions, consells comarcals i ajuntaments)— era, a finals de 2005, de 47,92 milions d'euros, amb un creixement anual del 0,8 per cent.

CRÈDIT A LA CLIENTELA			
	MILIONS EUROS	Variació 04-05	
	2005	Import	%
Administracions Públiques	47,92	0,39	0,8
Altres residents	3.505,55	790,09	29,1
No residents	36,19	9,31	34,6
Total	3.589,66	799,79	28,7

L'any 2005 s'ha significat especialment per la gran activitat hipotecària que s'ha dut a terme. Així, la cartera de préstecs destinada al finançament de l'habitatge s'ha incrementat al voltant d'un 31,6 per cent. Aquest creixement ha estat recolzat pel fet de disposar de productes especialitzats, tant per a promotors com per a particulars.

CRÈDIT A LA CLIENTELA PER FINALITATS*			
	MILIONS EUROS	Variació 04-05	
	2005	Import	%
Habitatge	2.516,71	604,29	31,6
Particulars	253,64	59,57	30,7
Sectors productius	787,17	158,00	25,1
Sector Públic	47,86	0,38	0,8
Altres	48,84	-7,42	-13,2
Total	3.654,22	814,82	28,7

* Sense tenir en compte els ajustaments per valoració

El finançament empresarial ocupa també una atenció especial per part de Caixa de Girona, que ofereix una ampli ventall d'instruments de finançament orientats a les petites i mitjanes empreses. Caixa de Girona ofereix recursos per a cobrir les necessitats de liquiditat immediates, com el compte de crèdit, el descompte comercial, el factoring, el confirming... També posa a disposició del sector productiu instruments de finançament a mitjà i llarg termini adaptats a les necessitats de la clientela, com els préstecs, el lísing, el rènting, i les millors fórmules de finançament

internacional, així com cobertures que permeten reduir o eliminar el risc de tipus d'interès i de tipus de canvi.

A 31 de desembre de 2005, el crèdit concedit als sectors productius acumula un saldo de 787,17 milions d'euros i un augment anual del 25,1 per cent. Per modalitats de finançament, aquesta expansió ha estat també considerable tant en crèdit comercial, que creix un 31,2 per cent anual, com en comptes de crèdit (un 37,5 per cent), lísing (un 22,1 per cent) o el finançament en moneda estrangera (un 17,3 per cent).

CRÈDIT A LA CLIENTELA				
		MILIONS EUROS	Variació 04-05	
		2005	Import	%
Sector Públic		47,86	0,38	0,8
Garantia Real		2.643,07	621,03	30,7
Garantia Personal		963,30	193,42	25,1
Total		3.654,22	814,82	28,7

** Sense tenir en compte els ajustaments per valoració*

El fort creixement del crèdit a la clientela s'ha realitzat tot mantenint la major part de la inversió en actius de risc baix. D'acord amb el tipus de garantia que empara els crèdits, s'observa que el crèdit amb garantia real, bàsicament préstecs hipotecaris, acumula un saldo de 2.643,07 milions d'euros i suposa el 72,3 per cent del total, posant de manifest el baix perfil de risc de la inversió. Durant l'any 2005 ha crescut per import de 621,03 milions d'euros, xifra que representa una variació del 30,7 per cent.

Pel que fa als préstecs amb garantia personal, a 31 de desembre de 2005 el saldo era de 963,30 milions d'euros, amb un augment del 25,1 per cent en relació amb l'any anterior.

Caixa de Girona té línies especials de finançament pròpies i amb conveni amb organismes estatals i autonòmics, dirigides específicament a cadascun dels diferents

perfiles d'empresa. S'han signat convenis de col·laboració amb l'Institut Català de Finances per tal d'oferir finançament a projectes d'inversió a Catalunya en condicions preferents. També és entitat col·laboradora de l'Institut de Crèdit Oficial i ofereix als seus clients els convenis que tenen per objecte cobrir inversions en actius fixos productius, inversions en tecnologia, per a empreses de transports, etc. S'han continuat oferint a les empreses instruments per a la gestió empresarial, com lísing, rënting, factoring i confirming, així com per al finançament d'inversions a l'exterior (ICO- internacionalització) o crèdits preferencials amb convenis amb institucions públiques, com el d'inversions per a les petites i mitjanes empreses (línia ICO-Pimes 2005), empreses de transport per carretera o els préstecs o lísings per a treballadors autònoms, microempreses, o pimes amb seu social a Catalunya (ICF CRÈDIT 2005).

A 31 desembre de 2005, la taxa de morositat que relaciona els saldos de deutors en mora amb el total de la inversió creditícia se situa en un 0,42 per cent. Els actius qualificats de morosos són de 15,47 milions d'euros i, complint amb la normativa del Banc d'Espanya, es té dotat un fons d'insolvències de 58,42 milions d'euros. De la comparació entre aquestes dues partides s'observa una ràtio de cobertura del 378 per cent sobre la base de mora total.

Així doncs, el grau de risc de crèdit de Caixa de Girona es manté en nivells molt reduïts gràcies a la diversificació de la cartera creditícia, el valor de les garanties complementàries i les elevades cobertures amb provisions.

Inversions Financeres

Al tancament de l'exercici, les disponibilitats d'efectiu de Caixa de Girona, que queden registrades en l'epígraf "caixa" del balanç de situació, són de 32,99 milions d'euros, xifra superior en un 15,5 per cent a la de l'exercici anterior.

D'altra banda, el saldo de la partida "Banc d'Espanya" acumula 22,54 milions d'euros. En aquest apartat es recullen els dipòsits mantinguts al Banc d'Espanya per complir el coeficient de caixa, fixat en un 2 per cent del volum de recursos de clients, i tenen una retribució variable en funció dels mercats.

L'adaptació a les NIIF ha suposat, entre altres coses, l'aplicació del criteri de valor raonable a les carteres d'actius financers disponibles per a la venda. D'acord amb això, a 31 de desembre de 2005, el valor de mercat de la cartera de deute públic acumula un saldo de 502,82 milions d'euros, superior en un 6,4 per cent a l'any anterior. Aquesta inversió financera presenta unes plusvàlues de 26,75 milions d'euros. Bona part d'aquesta cartera, composta per bons i obligacions de l'Estat, se cedeix a clients amb compromís de recompra.

INVERSIONS FINANCERES				
	MILIONS EUROS		Variació 04-05	
	2005	Import	%	
Caixa	32,99	4,43	15,5	
Banc d'Espanya	22,54	-26,33	-53,9	
Dipòsits en entitats de crèdit	217,88	20,62	10,4	
Deute de l'Estat	502,82	30,42	6,4	
Altres títols de renda fixa	207,58	29,60	16,6	
Participacions	21,70	0,73	3,5	
Altres instruments de capital	177,99	29,20	19,6	
Total	1.183,50	88,67	8,1	

Dins del balanç del Grup Caixa de Girona, es manté una posició en altres títols de renda fixa per valor de 207,58 milions d'euros, amb un creixement anual del 16,6 per cent. Aquests valors constitueixen, en part, una segona línia de liquiditat dins del balanç del Grup Caixa de Girona i presenten una molt àmplia diversificació entre emissors privats de la màxima categoria creditícia, tant espanyols com de la zona euro.

La cartera de renda variable en participacions en empreses del Grup, que a la fi de 2005 presentava un valor de 21,70 milions d'euros, ha experimentat un creixement del 3,5 per cent al llarg de l'exercici.

El valor de mercat, a 31 de desembre de 2005, de la cartera d'altres instruments de capital puja a 177,99 milions d'euros, d'entre els quals, el valor de les participacions cotitzades és de 175,59 milions d'euros, amb unes plusvàlues latents de 86,99 milions d'euros que garanteixen, encara més, la solidesa i seguretat del Grup Caixa de Girona. Aquesta cartera està materialitzada en títols de companyies de primera línia, sobretot del sector serveis, i de màxima solvència.

Gestió de riscos

Caixa de Girona gestiona i controla els riscos propis del negoci bancari a fi de garantir l'equilibri entre risc i rendibilitat. És per això que té definides polítiques en relació als riscos i, alhora, té dissenyats i en aplicació mètodes per identificar, valorar i integrar les diferents exposicions.

Els riscos que mereixen una atenció preferent per part de Caixa de Girona són el risc d'interès, liquiditat, mercat, crèdit i operacional.

Per a l'anàlisi i control dels tres primers tipus de riscos, l'Entitat té constituït el Comitè d'Actius i Passius, òrgan que es reuneix mensualment i que té com a tasques encomanades la d'avaluar, definir criteris, fixar límits i fer el seguiment dels riscos, així com la tutela de la gestió de la tresoreria i del balanç de l'Entitat.

Per risc de tipus d'interès del balanç s'entén l'efecte negatiu que el moviment de les corbes de tipus d'interès pot tenir sobre el valor econòmic del balanç i sobre el marge d'intermediació.

Una de les tècniques utilitzades és la d'anàlisi de gaps. El balanç està format per masses d'actiu i passiu amb diferents venciments i tipus d'interès, i la tècnica de gaps permet identificar de forma avançada els desajustos que podrien produir-se, així com les desviacions sobre el marge financer previst que pot provocar un moviment inesperat en els tipus d'interès, i fa possible l'establiment de polítiques a curt i mitjà termini per a la gestió dels preus, terminis i les masses de les aplicacions i recursos.

També s'utilitza com a tècnica l'anàlisi de la sensibilitat de la posició de mercat del balanç a partir de les durades. Alhora es realitzen exercicis de simulació, utilitzant diferents escenaris de creixement de les masses patrimonials, de comportament dels preus i de variació de la corba de tipus d'interès, amb l'objecte de mesurar la sensibilitat del marge financer i del patrimoni net.

Com s'observa en els quadres adjunts als comptes anuals, a 31 de desembre de 2005 Caixa de Girona mostra una exposició moderada al risc de tipus d'interès.

De la mateixa manera que en relació al risc de tipus d'interès, Caixa de Girona ha fixat polítiques d'actuació en el risc de liquiditat. Aquest concepte reflecteix la possible dificultat per part de l'Entitat de disposar de fons líquids, o d'accedir a ells en la quantia necessària i a un cost adient, a fi de fer front en tot moment als compromisos de pagament.

Aquest risc, gestionat per l'Àrea Financera, està supervisat pel COAP, que ha aprovat un seguit de procediments formals per a l'anàlisi i seguiment de la liquiditat de Caixa de Girona, inclosos plans de contingència davant de possibles desviacions per causes internes o pel comportament dels mercats.

També mitjançant tècniques de gaps i models de simulació s'avalua l'evolució previsible de la liquiditat i s'anticipen possibles accions que permetin minimitzar el risc. Anualment, Caixa de Girona estableix un pla de liquiditat que preveu i cobreix les necessitats de finançament de l'Entitat i programa emissions que garanteixin nivells de liquiditat adequats.

L'Entitat gestiona activament el risc de mercat de les posicions de balanç, entès com la possibilitat de sofrir pèrdues en el valor econòmic de les operacions contractades com a conseqüència d'evolucions desfavorables en les cotitzacions dels mercats financers.

Pel que fa al control del risc de mercat, l'entitat utilitza l'aplicació Panorama, una eina que fa ús de la metodologia VaR (Valor en Risc), definit com la pèrdua potencial màxima que resultaria d'una variació determinada de preu en un període de temps donat. Actualment, l'Entitat utilitza el VaR paramètric com a metodologia de medició, amb un horitzó temporal de 10 dies i un interval de confiança estadístic del 99%.

Per tal de verificar aquesta estimació de risc es realitza la comparació dels resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR, tècnica coneguda com *backtesting*. Els

resultats obtinguts, de cara a la validació del model d'estimació de risc estan essent recurrentment satisfactoris.

Addicionalment al càlcul del VaR, es realitza una anàlisi de tensió, tècnica coneguda com a stress-testing, a fi d'avaluar la sensibilitat del VaR davant moviments dels factors de risc més significatius.

Caixa de Girona també gestiona i controla activament el risc de crèdit. Té establert un sistema formal d'atribucions per a la concessió de riscos segons el qual els diferents nivells jeràrquics de l'Entitat tenen assignades facultats delegades per a l'autorització de les operacions, que varien en funció de la naturalesa i quantia del risc. Aquest sistema es distingeix pel considerable grau de descentralització i, alhora, de control que comporta.

Com a suport en la presa de decisions, Caixa de Girona disposa d'eines d'anàlisi de la qualitat creditícia dels acreditats: utilitza models de scoring per a operacions de persones físiques i models interns de rating, diferenciats per a grans empreses i per a pimes. En ambdós casos, la metodologia es basa en el tractament de les variables més representatives de la seva situació econòmica, sector d'activitat en què opera i altres de caràcter macroeconòmic.

En el darrer exercici s'ha produït una segregació de la responsabilitat de la funció de concessió i de la de seguiment del risc de crèdit amb la creació del departament de Control de Risc Creditici. A més, s'han implementat noves eines de seguiment de riscos amb l'objectiu principal de detectar, mitjançant alertes i el seu tractament agregat a nivell de client, el possible deteriorament de la seva solvència.

Caixa de Girona també se cura de fer una anàlisi i seguiment del risc operacional. Es tracta del risc de pèrdua degut a la inadequació o a errades dels processos, del personal i dels sistemes interns, o bé deguts a esdeveniments externs. Per això s'estan desenvolupant eines de tipus qualitatiu i quantitatiu a fi d'identificar, fer un seguiment i controlar el risc operacional, amb l'objectiu de mitigar el seu impacte en l'Entitat.

RECURSOS

Passius - Estructura

El balanç del Grup Caixa de Girona presenta la típica estructura de recursos de l'activitat bancària. La font de finançament bàsica correspon als dipòsits de la clientela, que suposa un 86,0 per cent dels passius totals i que es complementa amb els dipòsits obtinguts d'entitats de crèdit, que representen només un 3 per cent.

ESTRUCTURA DE PASSIUS			
	Milions d'euros	% Variació	Estructura en %
Passius financers a cost amortitzable	4.431,70	24,3	89,4
Dipòsits d'entitats de crèdit	147,24	84,9	3,0
Dipòsits de la clientela	4.263,40	23,0	86,0
Altres passius financers	21,06	5,7	0,4
Derivats de cobertura	10,83	155,0	0,2
Altres partides de passiu	102,07	17,7	2,0
Patrimoni Net	414,56	10,9	8,4
Ajustaments per valoració	72,92	18,6	1,5
Fons Propis	341,64	9,4	6,9
Total	4.959,16	23,0	100,0

Els recursos aliens es complementen amb una sòlida estructura de patrimoni net que representa un 8,4 per cent del balanç. La part majoritària, un 6,9 per cent, correspon a fons propis i la resta, a les plusvàlues latents netes d'impostos de la cartera d'actius financers disponibles per a la venda.

Recursos de clients

La captació de recursos de clients gestionats pel Grup Caixa de Girona presenta un intens ritme de creixement al llarg de l'any 2005, amb un increment del 21,5 per cent, fins a situar-se en un saldo de 4.961,31 milions d'euros.

Sota el concepte de recursos de clients gestionats s'engloben els dipòsits de la clientela, comptabilitzats en el balanç de Caixa de Girona, i les modalitats externes de productes d'intermediació, com són els fons d'inversió, els plans de pensions i els productes de previsió comercialitzats. L'evolució dels recursos de clients captats durant l'any 2005 s'inscriu en el bon ritme de creixement enregistrat al llarg dels darrers anys.

Els dipòsits de la clientela dins del balanç consolidat de Caixa de Girona s'han incrementat en un 23 per cent, situant-se en 4.263,40 milions d'euros, 797,43 milions més que l'any passat.

Del total de dipòsits, un 96,2 per cent pertanyen al sector privat, un 2,1 per cent al sector de no residents i l'1,7 per cent restant al sector públic.

DIPÒSITS DE LA CLIENTELA			
	MILIONS EUROS	Variació 04-05	
	2005	Import	%
Administracions Públiques	73,78	19,40	35,7
Altres residents	4.100,38	826,21	25,2
Comptes a la vista	1.485,48	222,05	17,6
Estalvi a termini	2.079,69	567,96	37,6
Cessió d'actius	500,12	22,14	4,6
Ajustaments per valoració	35,09	14,06	66,8
No residents	89,24	-48,18	-35,1
Total	4.263,40	797,43	23,0

Durant l'any 2005, els recursos procedents de les administracions públiques han augmentat el seu saldo en un 35,7 per cent, fins assolir un volum acumulat de 73,78 milions d'euros.

Els recursos del sector privat, anomenat comptablement "altres residents", superen el 4.100 milions d'euros a l'acabament de l'any, la qual cosa suposa un creixement del 25,2 per cent respecte l'exercici anterior. Les partides que més han contribuït a aquest notable increment han estat els comptes a termini, amb 567,96 milions d'euros d'increment, on s'inclouen les cèdules hipotecàries destinades a fons de titulització, i els comptes a la vista, amb 222,05 milions més. Aquests estan formats pels dipòsits d'estalvi i comptes corrents, que s'han situat en un saldo final de 1.485,48 milions d'euros i representen un 34,8 per cent dels recursos de clients.

<u>ESTRUCTURA DE RECURSOS</u>		2005
Administracions Públiques		1,7
Altres residents		96,2
Comptes a la vista		34,8
Estalvi a termini		48,8
Cessió d'actius		11,7
Ajustaments per valoració		0,8
No residents		2,1
Total		100,0 (percentatges)

El saldo dels recursos captats a través dels productes de cessió temporal d'actius financers era, a final d'any, de 500,12 milions d'euros, amb un pes de l'11,7 per cent sobre l'estructura de dipòsits de clients del Grup Caixa de Girona.

El conjunt de productes d'intermediació del Grup Caixa de Girona, conformat pels fons d'inversió i els plans de jubilació, de previsió i de pensions, entre d'altres, ha experimentat un creixement conjunt del 13,2 per cent, fins arribar a un volum de prop de 700 milions d'euros. Aquests productes que estan gestionats per les societats del

grup i que també es comercialitzen a través de la xarxa d'oficines, d'acord amb la normativa vigent, no queden reflectits en els estats comptables de les entitats financeres.

Els fons d'inversió han estat, un any més, un producte de captació de recursos de clients que ha enregistrat un notable dinamisme. Als clients que opten per aquesta modalitat d'estalvi, Caixa de Girona els ofereix una diversificada gamma de productes: fons de renda fixa, mixtos, de renda variable i alternatius. Els fons d'inversió mobiliària gestionats per la societat filial Caixa Girona Gestió SA SGIIC són: Caixa Girona Monetari FI, Caixa Girona Estalvi FI, Caixa Girona Euromixt 20 FI, Caixa Girona Euromixt 40 FI, Caixa Girona Euroborsa FI, Caixa Girona Telenet FI, Caixa Girona Global FI, Caixa Girona Emergent FI, Caixa Girona Patrimoni FI, Caixa Girona Capital FI i Caixa Girona Dinàmic FI i constitueixen una oferta molt àmplia i representativa dels principals mercats financers.

L'any 2005, i per segon any consecutiu, fons gestionats per Caixa Girona Gestió SA han estat reconeguts pel sector. Caixa Girona Euromixt 40 FI i Caixa Girona Emergent FI han obtingut premis concedits per Standard & Poor's/Expansión i Morningstar, que mesuren el grau i la consistència de la rendibilitat dels fons respecte el seu sector.

El total de fons d'inversió comercialitzats per Caixa de Girona ha assolit la xifra de 340,92 milions d'euros a desembre de 2005, la qual cosa suposa un increment del 15,2 per cent respecte del 2004.

A 31 de desembre de 2005, Caixa de Girona va tancar l'exercici amb uns recursos comercialitzats, en Plans de Jubilació, de Previsió, d'Inversió, de Capitalització i de Pensions, per volum de 356,99 milions d'euros.

La distribució d'aquests productes de previsió, gestionats per la companyia filial asseguradora Estalvida d'Assegurances SA i d'altres societats asseguradores, ha mostrat una trajectòria de creixement excel·lent. Amb un increment anual de l'11,4

per cent, segueixen en la tònica ascendent enregistrada any rere any que ha permès duplicar de llarg el seu volum en els darrers tres exercicis.

Recursos propis

Els recursos propis computables per al 2005 presenten un volum de 328,75 milions d'euros, amb un increment de 41,67 milions respecte de l'exercici anterior, un 14,5 per cent.

El coeficient de solvència de Caixa de Girona a 31 de desembre del 2005 se situa en un 9,26 per cent, per sobre del 8 per cent mínim exigít pel Banc d'Espanya. Aquest nivell de solvència s'obté de dividir els recursos propis computables per l'estructura ponderada d'actius del balanç que ve determinada pel grau de risc, oscil·lant entre el 0% per als actius de risc nul, garantia de l'Estat o adineraria, i el 100% per als actius amb garantia personal, per a l'immobilitzat i la cartera de valors

RENDIBILITAT

Resultats

Caixa de Girona ha mantingut un creixement significatiu de tots els marges que conformen el compte de resultats consolidat de l'exercici 2005. Així doncs, el resultat net consolidat ha estat de 38,49 milions d'euros, superior en un 15,2 per cent a l'obtingut en el 2004.

Per aconseguir aquests bons resultats en un marc de baixos tipus d'interès de mercat, el Grup Caixa de Girona, ha augmentat de manera notable el volum de negoci i ha practicat una política de preus que, juntament amb una millora de l'eficiència operativa, ha permès pal·liar l'efecte de la reducció dels marges entre les operacions d'actiu i passiu.

Els ingressos financers han ascendit a 158,29 milions d'euros, un 13,9 per cent superiors als obtinguts l'exercici anterior. Les despeses financeres han estat de 65,24 milions d'euros i han experimentat un creixement del 25,2 per cent respecte l'any 2004.

L'evolució que han mostrat els ingressos i les despeses financeres ha tingut com a conseqüència una millora significativa del marge d'intermediació, que ha assolit els 93,05 milions d'euros, amb un creixement anual del 7,1 per cent. En relació als actius totals mitjans, el marge d'intermediació representa un 2,07 per cent.

Pel que fa a les comissions netes ingressades per serveis prestats juntament amb els resultats d'operacions financeres, han suposat una aportació als resultats de 23,12 milions d'euros, que representa un augment del 14,3 per cent. Aquests majors ingressos per comissions es corresponen, principalment, al major volum de negoci amb la clientela i a la contribució de les comissions per comercialització de productes financers no bancaris, com els fons d'inversió i els plans de pensions. Els resultats

de societats posades en equivalència durant l'any 2005 han aportat 1,50 milions d'euros al marge ordinari del Grup.

El marge ordinari de l'exercici 2005 ha assolit els 117,67 milions d'euros, 9,02 milions més que l'any anterior. Aquesta variació, que suposa un augment anual del 8,3 per cent, situa el marge ordinari en un 2,62 per cent sobre els actius totals mitjans gestionats.

RESULTATS				
	MILIONS EUROS			En funció ATM
		Variació 04-05		
	2005	Import	%	2005
Ingressos financers	158,29	19,30	13,9	3,53
- Costos financers	65,24	13,12	25,2	1,45
= Marge d'intermediació	93,05	6,18	7,1	2,07
+ Rts nets posada en equivalència	1,50	-0,06	-3,8	0,03
+ Comissions i altres resultats	23,12	2,90	14,3	0,51
= Marge ordinari	117,67	9,02	8,3	2,62
- Despeses d'explotació	68,73	4,23	6,6	1,53
= Marge d'explotació	48,94	4,79	10,8	1,09
- Provisions i sanejaments	7,56	0,66	9,6	0,17
+ Resultats extraordinaris	3,61	0,45	14,4	0,08
= Resultat abans d'impostos	44,99	4,58	11,3	1,00
- Impost sobre societats	6,50	-0,49	-7,0	0,14
= Resultats després d'impostos	38,49	5,07	15,2	0,86

Les despeses d'explotació han estat de 68,73 milions d'euros, i la seva evolució ja comportat un augment del 6,6 per cent, que es pot qualificar com de creixement contingut i motivat per les noves inversions en capital humà i infraestructures comercials. Aquestes despeses estan compostes per 45,98 milions de despeses de personal, 22,18 milions de despeses generals d'administració, 5,32 milions d'amortitzacions i la resta, per valor de 4,75 milions d'euros, correspon a altres productes nets d'explotació.

La política de contenció i racionalització de costos juntament amb les millores de productivitat han permès que el marge d'explotació hagi augmentat un 10,8 per cent fins als 48,94 milions d'euros, que representa un 1,09 per cent respecte els actius totals mitjans.

La normativa del Banc d'Espanya estableix que les Entitats financeres, amb caràcter preventiu, han de dotar en tot cas un fons de cobertura genèric en funció del saldo i del creixement de la inversió creditícia. Això fa que les provisions i sanejaments de l'exercici 2005 siguin de 7,56 milions d'euros. Caixa Girona ha seguit la política de màxim sanejament d'actius i té totalment cobertes les provisions per a insolvències establertes per la normativa del Banc d'Espanya.

Els resultats consolidats abans d'impostos s'elevan a 44,99 milions d'euros, un 11,3 per cent més que l'any anterior, mentre que els resultats nets d'impostos mostren un comportament encara més favorable, fins a superar els 38,49 milions d'euros, amb un augment del 15,2 per cent respecte de l'exercici anterior i com a conseqüència de la millora generalitzada de tots els marges.

La rendibilitat sobre els actius totals mitjans (ROA) suposa una ràtio del 0,86 per cent, lleugerament per sota de l'obtinguda l'exercici anterior (0,06 punts) i justificada pel fort creixement del volum de negoci que el Grup Caixa de Girona ha experimentat en el decurs de l'any 2005.

La rendibilitat sobre els recursos propis (ROE), relació entre el benefici net i els recursos propis, és del 12,50 per cent, 0,30 punts millor que l'any anterior.

La ràtio d'eficiència operativa consolidada ha millorat, fins a situar-se en el 58,41 per cent. Aquesta ràtio ens indica l'import que s'esmerça en despeses d'explotació per cada cent euros que s'ingressen de marge ordinari. Per tant, com més baixa, millor és l'eficiència. En aquesta línia, el Grup Caixa de Girona ha millorat la seva eficiència en 0,96 punts durant l'exercici 2005.



Quant a la contribució a la generació de resultats, el benefici individual net de Caixa de Girona és de 34,62 milions d'euros, amb una millora del 16,6 per cent respecte l'any anterior.

La distribució dels resultats individuals del 2005 de Caixa de Girona proposada a l'Assemblea General preveu destinar 9 milions d'euros al Fons de l'Obra Social i 25,62 milions d'euros al capítol de Reserves amb l'objectiu d'incrementar la solvència de l'Entitat cara al futur.

MITJANS HUMANS I OPERATIUS

Recursos humans

Al llarg de l'exercici 2005, la política de Recursos Humans s'ha reorientat amb la finalitat d'alinejar-se amb les directrius i estratègies corporatives derivades del Pla Estratègic 2005-2008. L'objectiu principal és aconseguir l'adequació del capital humà dins del marc de l'Organització, en termes de talent i desenvolupament professional.

Durant l'exercici 2005, la plantilla del Grup Caixa de Girona s'ha incrementat en 87 persones. En total, la plantilla es compon ja de 1.036 persones, de les quals 1.000 corresponen a Caixa de Girona i 36 a les empreses participades. De la plantilla de Caixa de Girona, 39 persones s'han acollit durant el 2005 a la situació de jubilació parcial.

De l'anàlisi de la plantilla se'n desprèn un increment percentual de dones, que representen ja, a finals de l'exercici, un 42% sobre el total. Pel que fa a la mitjana d'edat dels treballadors, hi ha una lleugera disminució respecte l'any anterior, essent aquesta de 38,7 anys. L'antiguitat mitja és inferior als 13 anys. A l'any 2005 la ràtio d'empleats de Serveis Centrals s'ha situat en el 21%, havent-se reduït en 3 punts el darrer any, enfront del 79% de la xarxa comercial. El 58% dels empleats tenen titulació acadèmica universitària.

Durant el 2005 s'ha gestat el disseny i configuració del pla de formació 2005–2008, basat en itineraris professionals i de coneixement. En aquest sentit, en l'última part de l'any s'han posat a disposició dels empleats 72 accions formatives que conformen l'eix central d'aquest pla que aposta pel creixement de les persones, la formació continuada i el desenvolupament de les seves competències personals i professionals .

Sense abandonar la metodologia presencial o combinada, i en línia amb la voluntat de propiciar la conciliació de la vida personal i professional, s'ha fet una aposta per

les noves tecnologies: s'ha endegat el Campus Virtual de Caixa de Girona, Druid@, amb accés obert al 100% dels empleats, facilitant l'establiment d'un pla de carrera i d'autodesenvolupament personal.

Al llarg d'aquest exercici, s'han incrementat un 32% les hores destinades a formació estratègica i funcional respecte el 2004, impartint un total de 21.378 hores de formació, de les quals més del 50% pertanyen a formació orientada a la gestió comercial i l'assoliment d'objectius.

Durant el 2005, gràcies a la via de proves d'ascens per capacitació establerta en l'Acord sobre beneficis socials i millores laborals de Caixa de Girona, 16 persones han promocionat i accedit al Nivell X.

El 2005, s'ha obtingut la màxima subvenció de la "Fundación Tripartita para la Formación en el Empleo" (FORCEM) en concepte d'ajudes a la formació per als empleats.

El desenvolupament professional ha estat el principi bàsic en què s'ha basat l'estratègia de Caixa de Girona.

A través del desenvolupament de les persones, l'Entitat treballa per motivar, comprometre, atraure, retenir i potenciar el creixement dels professionals, incentivant-los per tal que treballin amb la màxima excel·lència, oferint-los suport amb plans de desenvolupament personalitzats i reconeixent els seus progressos a través de la promoció interna. En aquest sentit, s'ha potenciat la promoció interna pública per a tots els empleats de l'Entitat i s'han obert 4 convocatòries de promoció interna, oferint en total 43 posicions directives.

Al llarg del 2005 s'ha treballat per homogeneïtzar criteris, dissenyar i implantar eines per tal de definir millor l'òptima trajectòria professional dels empleats:

Pla Integral d'Acollida: Accions que s'han de desenvolupar, amb implicació de totes les àrees funcionals de l'Organització, durant els primers mesos de la incorporació dels nous empleats.

Plans de carrera: Un cop definida la trajectòria professional estàndard que es pot seguir, els col·lectius que configuren l'Àrea Comercial segueixen un complet pla curricular de formació i capacitat professional.

Amb l'objectiu d'implicar a l'assoliment dels objectius de negoci i millorar el rendiment, s'ha posat en marxa un Programa d'Objectius de Negoci, que ha permès la implantació de la primera fase del model de gestió personalitzada de clients i la seva carterització. D'aquesta forma, els clients reben una atenció personal, propera i de qualitat que ha de permetre incrementar la seva fidelització.

Durant l'any 2005 s'han implementat els procediments necessaris per gaudir dels avantatges que la legislació fiscal preveu per poder obtenir un increment net de les percepcions salarials per als empleats de l'Entitat. En aquest sentit, s'han ofert els vals guarderia als empleats amb fills menors de tres anys i el tractament fiscal favorable per als empleats amb pòlissa d'assegurança de salut .

Tecnologia

Durant l'any 2005 s'han fet les adaptacions als sistemes de pagament (TPV's i caixers) per al tractament de les noves targetes EMV i s'ha incorporat als caixers la nova aplicació amb els estàndards WOSA. També s'han canviat les comunicacions dels caixers desplaçats.

S'ha continuat amb el canvi i actualització dels equips informàtics de les oficines, amb millores a la xarxa de comunicacions (instal·lació d'un *switch* gestionat) a les oficines. També s'ha homologat i iniciat la instal·lació d'equips multifuncionals, destinats a facilitar la digitalització de tot tipus de documents. S'ha ampliat i renovat el sistema d'emmagatzematge de les dades corporatives, incorporant un nou sistema de disc, més ràpid i segur.

S'ha fet la unificació i consolidació de servidor, aplicant el procediment de “virtualització de servidors”, guanyant amb eficàcia i seguretat.

S'han incorporat noves funcionalitats a la Oficina@24 Hores de la Caixa de Girona, havent arribat a quasi 10 milions d'operacions i amb més de 40.000 clients usuaris del servei. Així mateix, s'han incorporat noves operatives per fer ingressos de xecs i transferències des de l'Oficin@24 Hores, transferències predefinides a l'estranger o càrregues del mòbil des del mòbil.

Oficines

Caixa de Girona ha obert deu noves oficines l'any 2005. Així doncs, la xarxa de Caixa de Girona, a 31 de desembre de 2005, està formada per 210 oficines, distribuïdes per 15 comarques, a més d'una oficina de representació oberta a Madrid. Les oficines estan ubicades a les comarques de: El Gironès, La Selva, L'Alt Empordà, El Baix Empordà, La Garrotxa, El Ripollès, La Cerdanya, El Pla de l'Estany, L'Osona, El Maresme, El Barcelonès, El Baix Llobregat, El Vallès Occidental, El Vallès Oriental i El Bages. Així doncs, s'ha reforçat la presència de Caixa de Girona, en tot el seu àmbit d'actuació, amb l'obertura selectiva d'oficines en noves places financeres amb fort potencial de negoci i creixement demogràfic.

Paral·lelament, s'ha portat a terme un programa de modernització i renovació d'un conjunt d'oficines per tal que disposin d'un espai més ampli, confortable i operatiu, sempre orientat a donar un millor servei al client.

Productes i serveis

Caixa de Girona, durant l'any 2005, ha continuat ampliant l'oferta de productes i serveis financers per adequar-la a les condicions de l'entorn econòmic i satisfer les necessitats i les preferències de clients particulars, empreses i institucions.

La situació dels tipus d'interès i uns mercats borsaris en expansió han afavorit la comercialització de nous productes de passiu que proporcionen rendibilitats indexades als mercats de renda variable o als tipus de canvi, amb la garantia dels capitals invertits. Així, cal subratllar les diverses emissions realitzades de Dipòsits Borsa Assegurats referenciats a la cotització de les accions de grans companyies de l'IBEX, al tipus de canvi del dòlar respecte a l'euro, a la variació positiva o negativa de l'IBEX o un interès proporcional al nombre de dies en què l'Euríbor es mantenia en una determinada franja de tipus.

També s'han potenciat les impositcions a mitjà i llarg termini amb un tipus d'interès progressiu cada any, el Dipòsit Creixent, i un Estalvi a Termini amb interessos anticipats a 3 o 5 anys. Un any més, s'han fet noves campanyes de productes amb la Llibreta Obsequi, que ofereix una retribució en espècie consistent en articles de consum familiar, com ara bressols de viatge, planxes per cuinar, DVD portàtils, càmeres digitals, sandvitxeres, bateries de cuina... i que té una molt bona acollida entre els clients.

Caixa de Girona comercialitza un ampli ventall de fons d'inversió de renda fixa, mixta i variable que s'han potenciat durant el 2005 amb millores operatives i de contractació telemàtica. Cal remarcar el llançament de la Plataforma de Fons Internacional, que permet als clients invertir en renda variable internacional de països o sectors econòmics concrets amb gestores de fons tan reconegudes com Aviva, BNP Paribas, Schroders, MorganStanley, Merrill Lynch, JP Morgan...

En la línia d'ampliar l'oferta de productes de previsió, s'han creat dos nous plans de pensions individuals garantits, el Pla CaixaGirona Futur 2005, amb una rendibilitat en funció de l'IBEX 35 durant 8 anys i amb un 8% garantit addicional, i el Pla CaixaGirona Plus 2005, que assegura un capital final del 130% a 12 anys, aprofitant les oportunitats que ofereix el mercat de renda fixa a llarg termini. Les aportacions i els traspassos d'altres entitats a aquests plans han gaudit d'un regal del 2% en efectiu.

També s'han ofert noves assegurances mitjançades per la Corredoria d'Assegurances de Caixa de Girona, com diverses modalitats d'assegurances de vehicles, l'assegurança de repatriació per a immigrants, assegurances agràries i assegurances de salut.

En relació a la inversió creditícia, cal esmentar l'ofertament de noves modalitats d'hipoteca adaptades a les noves situacions del mercat. Així, s'ha comercialitzat la Hipoteca Quota Mínima, adreçada especialment als joves, amb interès variable i quotes creixents i que permet pagar menys els primers anys, i la Hipoteca Bonificada, en la qual el tipus d'interès va en funció de la vinculació del client.

Pel que fa a les accions concretes de segmentació de crèdits per a determinats grups de clients, s'ha ofert el finançament a particulars per a l'adquisició del cotxe i la seva assegurança, videocàmeres microcompactes, càmeres de fotografia digital, televisors extraplans, així com préstecs per a estudis universitaris i de postgrau. També s'han ofert préstecs per a projectes d'inversió en nous actius fixos destinats a l'aprofitament de fonts d'energies renovables (ICO-IDAE), préstecs bonificats per a explotacions i empreses agràries (DARP, ICCA i AVALIS) o l'avançament de les subvencions agràries de la DUN. També s'ha de destacar l'ofertament de microcrèdits, en conveni amb l'Institut de Crèdit Oficial, per al finançament de projectes laborals o empresarials que fomentin l'autoocupació dels inversors amb dificultats d'accés als canals habituals de finançament. D'aquesta manera, es fa patent el compromís social i fundacional de l'Entitat de contribuir a eradicar l'exclusió social i financera.

Amb la voluntat d'incrementar la fidelització dels clients, Caixa de Girona ha continuat oferint avantatges específics per a determinats col·lectius. Així, els clients que tenen domiciliada la nòmina a Caixa de Girona han rebut un talonari Lleure Nòmina amb més de 50 vals de descompte en establiments culturals i de lleure, així com en productes i serveis, condicions especials en promocions i en viatges. També els clients de la tercera edat, a través del Servei Pensió, s'han beneficiat d'un conjunt d'avantatges, descomptes en promocions i viatges i el sorteig de 1.600 excursions per la ruta literària de Miquel Martí i Pol. Per als infants i joves titulars de la Primera Llibreta i la Llibreta Jove, també s'han fet al llarg de l'any promocions específiques amb obsequis com tovalloles de platja, descomptes i sorteigs de mòbils amb MP-3 i ràdio.

Així mateix, s'han posat a l'abast del públic viatges en grup o individuals organitzats amb unes condicions de pagament i finançament preferencials i amb descomptes addicionals per a clients amb nòmina, pensió o rebut d'autònoms domiciliats.

Un any més s'ha realitzat la campanya de Punts Targeta, que premia, amb un ampli ventall de regals, la utilització de les targetes de crèdit, la contractació de Plans de Pensions i d'altres productes i serveis. Així mateix, cal referir-se, per la seva singularitat, a les promocions destinades a la Targeta Preferent, que té el pagament fraccionat amb tarifa plana i que ha retornat fins a un 4% de les compres amb aquesta targeta en determinats períodes.

També s'ha comercialitzat la Targeta Empresa per a pagar, a càrrec de l'empresa, les despeses de representació que, des de l'Oficin@24 Hores, es poden controlar amb temps real, així com anotar-hi informació complementària, modificar els crèdits individuals i sol·licitar-ne de personalitzades amb la imatge de l'empresa.

GRUP CAIXA DE GIRONA

Empreses del grup

El grup Caixa de Girona està constituït per Caixa de Girona i vuit societats que faciliten i complementen les seves activitats. A continuació es destaca la informació més significativa de cada una i l'evolució de la seva activitat l'any 2005:

CAIXA GIRONA GESTIÓ, SA, SGIIC. És la societat que centra la seva activitat en la gestió de fons d'inversió creats per a ser comercialitzats per Caixa de Girona. Durant l'exercici 2005 ha assolit un increment del patrimoni gestionat del 14,7 per cent, fins arribar als 312,95 milions d'euros. Està totalment participada per Caixa de Girona, té uns recursos propis de 15,69 milions d'euros i l'any 2005 ha obtingut un resultat net d'1,28 milions d'euros, amb un increment anual del 9,6 per cent.

CORREDORIA D'ASSEGURANCES CAIXA DE GIRONA, SA. Aquesta societat, participada al 100 per cent, actua com a intermediària d'assegurances en general. Té uns recursos propis de 4,77 milions d'euros, i el seu resultat net ha experimentat un creixement del 23,3 per cent anual fins assolir els 1,82 milions d'euros.

ESTUGEST, SA. Es va crear amb la finalitat de prestar serveis complementaris a l'activitat financera de l'Entitat i està totalment participada per Caixa de Girona. Els seus recursos propis arriben als 5,16 milions d'euros i el resultat net ha estat de 0,942 milions d'euros.

ESTUIMMO, SA. El Grup Caixa de Girona canalitza la seva activitat de promocions immobiliàries a través d'aquesta societat, que està participada al 100 per cent. Els seus recursos propis són de 12,51 milions d'euros i el resultat net consolidat és de 0,44 milions d'euros. Alhora, aquesta societat té una participació del 50 per cent en dues promotores immobiliàries, Construccions Reixach, SL i Palau Migdia, SL.

ESTALVIDA DE SEGUROS, SA. Centra les seves activitats en la gestió de fons de pensions i assegurances de vida. Aquesta societat està participada en un 25 per



cent per Caixa de Girona. Els seus recursos propis són de 45,54 milions d'euros i el resultat net és de 0,81 milions d'euros.

GIRONA, SA. L'activitat fonamental d'aquesta empresa se centra en activitats de distribució d'aigua i altres complementàries. Caixa de Girona té una participació del 34 per cent. Els seus recursos propis són de 3,19 milions d'euros i el resultat net és de 0,42 milions d'euros.

POLINGESA, SA. És una societat constituïda per a realitzar la promoció del Polígon Industrial més important del cinturó de la ciutat de Girona. Caixa de Girona té un 35 per cent del seu capital. Té un volum de recursos propis de 7,88 milions d'euros i el resultat net de l'any 2005 és de 1,95 milions d'euros.

CEMENTIRI DE GIRONA, SA. Empresa de serveis en la qual Caixa de Girona participa en un 30 per cent del seu capital. Els seus recursos propis són de 0,95 milions d'euros i el resultat net d'impostos és de 0,03 milions d'euros.

Girona, 27 de març de 2006



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

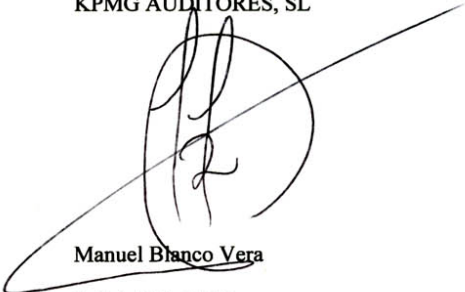
Informe d'Auditoria de Comptes Anuals Consolidats

A l'Assemblea General de
Caixa d'Estalvis de Girona

1. Hem auditat els comptes anuals consolidats de Caixa d'Estalvis de Girona i Societats Dependents (el Grup) que comprenen el balanç de situació consolidat el 31 de desembre de 2005, el compte de pèrdues i guanys consolidat, l'estat de fluxos d'efectiu consolidat, l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i la memòria consolidada corresponents a l'exercici anual acabat en la data esmentada, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de Caixa d'Estalvis de Girona (l'Entitat). La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades a Espanya, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.
2. Els comptes anuals consolidats adjunts de l'exercici 2005 són els primers que el Grup prepara aplicant els principis i normes comptables continguts a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre (la Circular 4/2004), que requereixen, amb caràcter general, que els comptes anuals consolidats presentin informació comparativa. En aquest sentit, i d'acord amb la legislació mercantil, els Administradors de l'Entitat presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les parts del balanç de situació consolidat, del compte de pèrdues i guanys consolidat, de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat, de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i de la memòria consolidada, a més de les xifres de l'exercici 2005, les corresponents a l'exercici anterior que han estat obtingudes mitjançant l'aplicació dels principis i normes comptables continguts a la Circular 4/2004. Conseqüentment, les xifres corresponents a l'exercici anterior difereixen de les contingudes en els comptes anuals consolidats aprovats de l'exercici 2004 que varen ser formulades conforme als principis i normes comptables vigents en l'esmenat exercici (Circular 4/1991 de Banc d'Espanya, de 14 de juny), detallant-se a les notes 1.4 i 4 de la memòria dels comptes anuals consolidats adjunta les diferències que suposa l'aplicació de la Circular 4/2004, sobre el patrimoni net a l'1 de gener i al 31 de desembre de 2004 i sobre els resultats de l'exercici 2004 del Grup. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals consolidats de l'exercici 2005. Amb data 29 de març de 2005, varem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats de l'exercici 2004 en el que varem expressar una opinió favorable.
3. En la nostra opinió, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2005 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada de Caixa d'Estalvis de Girona el 31 de desembre de 2005 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net consolidat i dels seus fluxos d'efectiu consolidat corresponents a l'exercici anual acabat en l'esmentada data i contenen la informació necessària i suficient per a la seva adequada interpretació i comprensió, de conformitat amb els principis i normes comptables continguts a la Circular 4/2004, que guarden uniformitat amb els aplicats en la preparació de les xifres i informació corresponents a l'exercici anterior que s'han incorporat als comptes anuals consolidats de l'exercici 2005 adjunts, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.

5. L'informe de gestió consolidat adjunt de l'exercici 2005 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de Caixa d'Estalvis de Girona i Societats Dependents, l'evolució dels seus negocis i sobre d'altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2005. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió consolidat amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de l'Entitat i de les societats dependents.

KPMG AUDITORES, SL



Manuel Blanco Vera

3 d'abril de 2006

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

KPMG

Any **2006** Núm. **CC000487**

IMPORT COL·LEGIAL: **67 €**

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