

GRUP CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Comptes anuals Consolidats corresponents a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2006,
elaborats conforme a les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF-UE)



ACTIU	31.12.2006	31.12.2005
Caixa i dipòsits en bancs centrals (nota 6)	82.659	55.526
Cartera de negociació (nota 7)	15.518	7.424
Derivats de negociació	15.518	7.424
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (nota 8)	9.045	2.965
Valors representatius de deute	9.045	2.965
Actius financers disponibles per a la venda (nota 9)	816.271	888.395
Valors representatius de deute	643.198	710.400
Altres instruments de capital	173.073	177.995
Pro-memòria: prestats o en garantia	387.070	477.960
Inversions creditícies (nota 10)	5.391.668	3.828.891
Dipòsits en entitats de crèdit	403.039	217.876
Crèdit a la clientela	4.956.449	3.589.658
Altres actius financers	32.180	21.357
Pro-memòria: prestats o en garantia	74.626	24.249
Derivats de cobertura (nota 11)	6.755	26.873
Actius no corrents en venda (nota 12)	842	807
Actiu material	842	807
Participacions (nota 13)	22.891	21.698
Entitats associades	16.224	14.967
Entitats multigrup	6.667	6.731
Contractes d'assegurances vinculades a pensions (nota 42)	413	405
Actiu material (nota 14)	87.645	80.879
D'ús propi	81.462	74.660
Inversions immobiliàries	1.638	1.612
Afecte a l'Obra Social	4.545	4.607
Actiu intangible (nota 15)	2.895	1.391
Actius fiscals (nota 25)	27.805	25.718
Corrents	4.268	2.481
Diferits	23.537	23.237
Periodificacions (nota 16)	4.625	3.289
Altres actius (nota 17)	22.261	14.904
TOTAL ACTIU	6.491.293	4.959.165



PASSIU	31.12.2006	31.12.2005
Cartera de negociació (nota 7)	1.334	102
Derivats de negociació	1.334	102
Passius financers a cost amortitzat (nota 18)	5.907.771	4.431.700
Dipòsits d'entitats de crèdit	435.344	147.239
Dipòsits de la clientela	5.108.248	4.263.405
Dèbits representats per valors negociables	197.620	0
Passius subordinats	150.052	0
Altres passius financers	16.507	21.056
Derivats de cobertura (nota 11)	29.177	10.827
Provisions	15.263	14.991
Fons per a pensions i obligacions similars (nota 42)	11.859	12.483
Provisions per a riscos i compromisos contingents (nota 19)	2.202	1.306
Altres provisions (notes 19 i 25.6)	1.202	1.202
Passius fiscals (nota 25)	47.440	56.819
Corrents	10.125	4.036
Diferits	37.315	52.783
Periodificacions (nota 20)	9.464	7.622
Altres passius	34.399	22.550
Fons d'Obra Social (nota 31)	6.444	7.220
Resta	27.955	15.330
Resta (nota 21)	27.955	15.329
TOTAL PASSIU	6.044.848	4.544.610
PATRIMONI NET	31.12.2006	31.12.2005
Ajustaments per valoració (nota 22)	73.224	72.918
Actius financers disponibles per a la venda	73.224	72.918
Fons propis	373.221	341.637
Fons de dotació (nota 23)	6	6
Reserves (nota 24)	332.223	303.145
Reserves (pèrdues) acumulades	329.398	300.709
Reserves (pèrdues) d'entitats valorades pel mètode de la participació	2.825	2.436
Entitats associades	2.675	2.205
Entitats multigrup	150	231
Resultat atribuït al grup	40.992	38.486
TOTAL PATRIMONI NET	446.445	414.555
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	6.491.293	4.959.165
Pro-memòria		
<i>Riscos contingents (nota 32)</i>	<i>192.687</i>	<i>92.662</i>
<i>Garanties financeres</i>	<i>192.119</i>	<i>92.093</i>
<i>Altres riscos contingents</i>	<i>568</i>	<i>569</i>
<i>Compromisos contingents (nota 32)</i>	<i>1.358.127</i>	<i>1.014.393</i>
<i>Disponibles per a tercers</i>	<i>1.280.416</i>	<i>959.276</i>
<i>Altres compromisos</i>	<i>77.711</i>	<i>55.118</i>

Imports expressats en milers d'euros



VARIACIONS EN EL PATRIMONI NET	31.12.2006	31.12.2005
Ingressos nets reconeguts directament en el patrimoni net	306	11.430
Actius financers disponibles per a la venda	306	11.430
Guany/Pèrdues per valoració	2.668	17.585
Imports transferits al compte de Pèrdues i Guany	(2.197)	-
Impost sobre beneficis	(165)	(6.155)
Resultat de l'exercici	40.992	38.486
Resultat publicat	40.992	38.486
Ingressos i despeses totals de l'exercici	41.298	49.916
Entitat dominant	41.298	49.916



COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES	31.12.2006	31.12.2005
Interessos i rendiments assimilats (nota 33)	206.483	155.675
Interessos i càrregues assimilades (nota 34)	105.830	65.238
Rendiments d'instruments de capital (nota 35)	4.393	2.616
Marge d'intermediació	105.046	93.053
Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació (nota 36)	1.986	1.496
Entitats associades	1.769	1.296
Entitats multigrup	217	200
Comissions percebudes (nota 37)	31.440	27.646
Comissions pagades (nota 38)	3.778	4.707
Resultats d'operacions financeres (net) (nota 39)	14.618	112
Cartera de negociació	225	179
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(168)	(56)
Actius financers disponibles per a la venda	9.243	2.234
Altres	5.318	(2.244)
Diferències de canvi (net) (nota 40)	11	65
Marge ordinari	149.323	117.664
Altres productes d'explotació (nota 41)	7.326	5.877
Despeses de personal (nota 42)	49.342	45.978
Altres despeses generals d'administració (nota 43)	21.118	22.176
Amortització	5.812	5.318
Actiu material (nota 14)	5.233	4.793
Actiu intangible (nota 15)	579	524
Altres càrregues d'explotació (nota 44)	1.338	1.130
Marge d'explotació	79.039	48.940
Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (nota 10)	27.855	7.430
Inversions creditícies	27.855	7.430
Dotacions a provisions (net) (notes 10 i 19)	1.412	126
Altres guanys (nota 46)	4.954	3.729
Guanys per venda d'actiu material	3.299	2.669
Altres conceptes	1.655	1.016
Altres pèrdues (nota 46)	988	123
Pèrdues per venda d'actiu material	41	30
Altres conceptes	947	93
Resultat abans d'impostos	53.738	44.990
Impost sobre beneficis (nota 25)	12.746	6.504
Resultat Consolidat de l'exercici	40.992	38.486



	31/12/2006	31/12/2005
1. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat de l'exercici	40.992	38.486
Ajustament al resultat:	42.581	15.242
- Amortització d'actius materials (+)	5.233	4.793
- Amortització d'actius intangibles (+)	579	524
- Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-)	27.855	7.430
- Dotacions a provisions (net) (+/-)	1.412	-
- Guany/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-)	(3.258)	126
- Guany/Pèrdues per venda de participacions (+/-)	-	(2.639)
- Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació (net de dividends)	1.986	1.496
- Impostos (+/-)	12.746	6.504
Resultat ajustat	83.573	53.728
Augment/Disminució nets en els actius d'explotació	1.342.576	937.442
- Cartera de negociació	8.094	1.637
- Derivats de negociació	8.094	1.637
- Altres actius financers a valor raonable amb canvis a PiG	6.080	964
- Valors representatius de deute	6.080	964
- Actius financers disponibles per a la venda	(72.124)	89.218
- Valors representatius de deute	(67.202)	60.016
- Altres instruments de capital	(4.922)	29.202
- Inversions creditícies	1.390.613	844.960
- Dipòsits en entitats de crèdit	13.000	35.623
- Crèdit a la clientela	1.366.791	799.781
- Altres actius financers	10.822	9.556
- Altres actius d'explotació	9.913	663
Augment/Disminució nets en els passius d'explotació	1.226.240	853.715
- Cartera de negociació	1.232	49
- Derivats de negociació	1.232	49
- Passius financers a cost amortitzat	1.226.840	853.666
- Dipòsits d'entitats de crèdit	188.926	55.108
- Dipòsits de la clientela	844.843	797.429
- Dèbits representats per valors negociables	197.620	-
- Altres passius financers	(4.549)	1.129
- Altres passius d'explotació	(1.832)	-
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'explotació (1)	(32.763)	(29.999)
2. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Inversions (-)	(18.679)	(20.201)
- Entitats del grup, multigrup i associades	1.193	-
- Actius materials	15.457	-
- Actius intangibles	2.029	-
- Altres actius	-	(20.201)
Desinversions (+)	1.507	780
- Entitats del grup, multigrup i associades	-	729
- Actius materials	1.468	-
- Actius intangibles	39	51
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió (2)	(17.172)	(19.421)
3. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	150.052	-
4. EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI EN L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (4)	-	-
5. AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)	100.117	(49.420)
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	179.857	229.277
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	279.974	179.857



1. INTRODUCCIÓ, BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS I ALTRES INFORMACIONS

1.1. Introducció

Caixa d'Estalvis de Girona (d'ara endavant Caixa 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 domicili social es troba situat a Girona, al carrer de la Creu, 31 (17002). L'adreça a Internet és www.caixagirona.es.

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.

Addicionalment a les operacions que porta a terme directament, Caixa 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 Girona»). L'Entitat dominant té emissions de deute cotitzades a l'AIAF.

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

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

A 31 de desembre de 2006 els actius totals, el patrimoni net i els resultats de l'exercici de l'Entitat dominant representen el 99,75%, el 92,86% i el 89,95%, respectivament, d'aquests mateixos conceptes del Grup (el 99,81%, el 92,87% i el 89,95%, respectivament, a 31 de desembre de 2005).

A continuació es presenten, de forma resumida, les principals magnituds de l'Entitat dominant corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2006 i 2005, preparats d'acord amb els principis i normes comptables i criteris de valoració recollits a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya:

	2006	2005
Total actiu	6.474.781	4.949.892
Total passiu	6.060.196	4.564.898
Total patrimoni net	414.585	384.995
Resultat net de l'exercici	36.873	34.620



Els comptes anuals consolidats de Caixa Girona de l'exercici 2005 van ser aprovats per l'Assemblea General de Caixa de Girona celebrada el 16 de juny de 2006. Els comptes anuals consolidats del Grup i els comptes anuals de les entitats integrades en el Grup, corresponents a l'exercici 2006, es troben pendents d'aprovació per les seves respectives Assemblees i Juntes Generals d'Accionistes. No obstant això, el Consell d'Administració de Caixa Girona entén que els esmentats comptes anuals seran aprovats sense canvis significatius.

1.2. Bases de presentació dels comptes anuals

Els comptes anuals consolidats del Grup Caixa d'Estalvis de Girona de l'exercici 2006 han estat formulats pels administradors de Caixa Girona a la reunió del seu Consell d'Administració, celebrada el dia 30 de març de 2007. Els comptes anuals consolidats han estat preparats a partir dels registres de comptabilitat de les Entitats del Grup i d'acord amb el que s'estableix a les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) adoptades per la Unió Europea, prenent en consideració la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de manera que mostrin la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2006 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. La informació que contenen aquests comptes anuals consolidats és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat Dominant del Grup.

Durant l'exercici 2006, el Grup ha emès títols admesos a negociació en un mercat oficial, i d'acord amb la normativa vigent, els comptes anuals consolidats del Grup Caixa Girona han estat formulats pels Administradors, per primer cop, segons l'establert per les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (en endavant, NIIF-UE), prenent en consideració la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya. Els comptes anuals corresponents a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2005 van ser els primers que l'Entitat i el Grup van preparar conforme amb l'establert a la Circular 4/2004, que constitueix l'adaptació realitzada pel Banc d'Espanya al nou marc comptable representat per les NIIF. Els Administradors estimen que no existeixen diferències significatives entre els criteris aplicats per a la preparació dels comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2006 i aquells que varen ser aplicats als comptes anuals de 2005. Així doncs, el patrimoni consolidat, la situació financera consolidada, els resultats consolidats, els fluxos d'efectiu consolidats i els canvis en el patrimoni net consolidat, corresponents a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2005, no han patit variacions respecte als imports continguts en els comptes anuals d'aquella data i, per tant, no s'inclou cap conciliació en aquesta memòria.

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 2006.

Els comptes anuals consolidats s'han elaborat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per Caixa 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 2006 poden diferir dels utilitzats per algunes de les entitats que hi estan inte-



grades, en el procés de consolidació s'han introduït els ajustaments i reclassificacions necessàries per homogeneïtzar entre ells aquests principis i criteris i per adequar-los a les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea aplicades per Caixa Girona.

1.3. Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

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

En els comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2006 s'han utilitzat ocasionalment estimacions realitzades pels Administradors del Grup per a 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 2006 sobre els fets analitzats, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o la baixa) en propers exercicis de manera significativa; la qual cosa es faria, si fos necessari, tal i com estableixen les NIIF-UE, de manera prospectiva, reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis afectats.

1.4. Informació referida a l'exercici 2005

D'acord amb allò que s'exigeix a les NIIF-UE, la informació continguda en aquesta Memòria referida a l'exercici 2005 es presenta, exclusivament, a efectes comparatius amb la informació relativa a l'exercici 2006 i, per tant, no constitueix els comptes anuals de l'exercici 2005.

1.5. Impacte mediambiental

Atesa l'activitat a la qual es dedica fonamentalment, el Grup no genera un impacte significatiu al medi ambient. Per aquesta raó, en els comptes anuals de l'exercici 2006 no es desglossa cap mena d'informació relativa a aquesta matèria.



Tot i això, cal remarcar que el Grup està sensibilitzat amb el medi ambient i és per això que aplica polítiques dirigides a la reducció de possibles impactes mediambientals, com ara:

- Utilització d'impressores multifunció a les oficines, per escanejar documentació.
- Generalització de pantalles TFT als diferents llocs de treball.
- Reciclatge de paper amb destructores a tots els llocs de treball.
- Sistemes intel·ligents de gestió d'il·luminació i energia a la Seu Corporativa, així com renovació dels sistemes d'il·luminació cap a elements de baix consum.
- L'Obra Social gestiona diferents paratges naturals, per a la seva conservació.

1.6. Coeficients mínims

1.6.1. Coeficient de Recursos Propis Mínims

La Llei 13/1992, d'1 de juny, i les Circulars 5/1993, 2/2006 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 2006 i 2005, els recursos propis computables de l'Entitat excedien dels requerits per la citada normativa.

1.6.2. 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 2006 i 2005, així com al llarg dels exercicis 2006 i 2005, l'Entitat complia amb els mínims exigits per a aquest coeficient per la normativa espanyola aplicable.

1.7. Fons de Garantia de Dipòsits

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

En l'exercici 2006, la despesa incorreguda per les contribucions realitzades a aquest organisme va ascendir a 1.107 milers d'euros (966 milers d'euros a l'exercici 2005), que s'han registrat en el capítol «Altres Despeses d'Explotació» del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

1.8. Fets posteriors

Entre la data de tancament comptable i la data de formulació d'aquests comptes anuals no s'ha produït cap succés que pugui ocasionar un impacte significatiu en els mateixos.



2. PRINCIPIS I POLÍTIQUES COMPTABLES I CRITERIS DE VALORACIÓ APLICATS

En l'elaboració dels comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2006 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables i criteris de valoració. No existeix 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 11 entitats (sense incloure la dominant), de les quals es facilita informació significativa a la nota 13.

Totes les societats consolidades preparen els seus comptes anuals individuals per a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2006.

La definició del perímetre de consolidació i els criteris utilitzats s'ha efectuat d'acord amb les NIIF-UE. Consegüentment, el Grup inclou totes les societats en què l'Entitat participa en el seu capital, directament o indirectament, exercint un control efectiu sobre elles i que constitueixen, juntament amb ella, 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 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 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 Girona té capacitat per exercir-hi una influència significativa, encara que no constitueixen una unitat de decisió amb Caixa 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.

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 la qual sorgeix el dret legal a rebre o l'obligació legal de pagar, respectivament, efectiu. Per la seva banda, 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 els quals 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 la qual 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 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-ne 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 dona de baixa del balanç quan s'han extingit les obligacions que generen o quan es readquireixen per part del Grup, bé amb la intenció de recol·locar-lo de nou, bé amb la intenció de cancel·lar-lo.



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 poc 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, com ara el «valor actual net» (VAN), models de determinació de preus, 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 reembossaments de principal i d'interessos i, més o menys, segons el cas, la part imputada en el compte de pèrdues i guanys, mitjançant la utilització del mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre l'import inicial i el valor de reembossament dels esmentats instruments financers. En el cas dels actius financers, el cost amortitzat inclou, a més, les correccions al 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 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 allò disposat a les NIIF-UE, hagin de ser inclosos en el càlcul de 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 en 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 en 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 obtenir guanys a curt termini; i els instruments derivats que no hagin estat designats com a instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació d'allò disposat a les NIIF-UE.
- 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 d'allò disposat a les NIIF-UE.
- Es consideren **altres actius o passius financers a valor raonable amb canvis en 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, compleix els requisits establerts a les NIIF-UE 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 d'«Altres actius financers a valor raonable amb canvis en 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 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 en el 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 d'«Altres passius financers a valor raonable amb canvis en 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 en pèrdues i guanys.

En relació amb el que es disposa en el 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 en 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 de «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 diferent dels derivats de negociació, que es registraran en els epígrafs d'«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 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 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 les NIIF-UE. 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 es disposa a la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament sofertes per aquests valors es registren d'acord amb el que es disposa a 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 les quals 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 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 reembossament 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 es disposa a la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament sofertes per aquests valors es registren d'acord amb el que es disposa a la Nota 2.9. Els valors representatius de deute inclosos en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb el que es disposa a 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 a 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 en 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 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 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 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 en l'esmentat epígraf es registra en el compte de pèrdues i guanys 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 a 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 en 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 mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Posteriorment, es valoren al seu cost amortitzat, calculat mitjançant l'aplicació del mètode del 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 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 es presenten registrats en els 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 disminuir la seva exposició als riscos de tipus d'interès i de tipus de canvi de la moneda estrangera, entre d'altres.

Quan l'Entitat 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. A 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 a seguir 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 produeixen 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 compensades 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 el 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 la 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 «Resultats de les operacions financeres» del compte de pèrdues i guanys consolidat.

El Grup interromp la comptabilització de les operacions de cobertura com a tal quan l'instrument de cobertura venç o és venut, quan l'operació de cobertura deixa de complir els requisits per 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 disposa 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 les que es troben denominats, és el següent:

Naturalesa dels saldos en Moneda Estrangera	2006		2005	
	Actius	Passius	Actius	Passius
DÒLAR USA (USD)				
Inversions creditícies	19.133	-	18.318	-
Passius financers a cost amortitzat	-	14.035	-	18.251
Altres	116	-	122	-
TOTAL USD	19.249	14.035	18.440	18.251
LLIURA ESTERLINA (GBP)				
Inversions creditícies	402	-	230	-
Passius financers a cost amortitzat	-	340	-	162
Altres	84	-	63	-
TOTAL GBP	486	340	293	162
ALTRES DIVISES				
Inversions creditícies	852	-	597	-
Passius financers a cost amortitzat	-	595	-	397
Altres	147	-	112	-
TOTAL ALTRES DIVISES	999	-	709	397
Total saldos denominats en moneda estrangera	20.734	14.970	19.442	18.810

Imports expressats en milers d'euros



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 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, considerant els criteris descrits anteriorment, han estat:

Divisa	2006	2005
CORONA DANESA	7,4560	7,4605
CORONA NORUEGA	8,2380	7,9850
CORONA SUECA	9,0404	9,3885
CORONA TXECA	27,4850	29,0000
DIRHEM MARROQUÍ	11,1350	10,9050
DÒLAR AUSTRALIÀ	1,6691	1,6109
DÒLAR CANADENC	1,5281	1,3725
DÒLAR HONG-KONG	10,2409	9,1474
DÒLAR NEOZELANDÈS	1,8725	1,7270
DÒLAR SINGAPUR	2,0202	1,9628
DÒLAR USA	1,3170	1,1797
FLORINT HONGARÈS	251,7700	252,8700
FRANC SUÍS	1,6069	1,5551
IEN JAPONÈS	156,93	138,9000
LLIURA ESTERLINA	0,6715	0,6853
PES MEXICÀ	14,3100	12,6000
RAND SUD-AFRICÀ	9,2124	7,4642
ZLOTY POLONÈS	3,8310	3,8600



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 canvi 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 en pèrdues i guanys, les quals es registren en el 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 «Ajustaments en el 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 en el patrimoni net.

2.5. Reconeixement d'Ingressos i Despeses

Seguidament es resumeixen els criteris comptables més significatius utilitzats pel Grup per al reconeixement dels 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. 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, en el 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 en el 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 en pèrdues i guanys, els quals es reconeixen en el 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, conseqüentment, es presenten en el balanç de situació pel seu import net— els saldos deutors i creditors amb origen en transaccions que, contractualment o per imperatiu d'una norma legal, contemplan 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 les quals 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 dóna 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, 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, que 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 diner, de les titulacions d'actius financers en les quals el cedent assumeix un finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per 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 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 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 en el procés de recuperació d'importos deguts per tercers 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 i quan el valor raonable de l'actiu —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'efectius 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 què 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 què 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 es puguin portar a terme 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 en cadascuna de les diferents categories d'instruments financers, així com el mètode seguit per al càlcul de les cobertures comptabilitzades per a 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 als quals estigui subjecte cada instrument.
- 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 té deteriorament per insolvència:

- Quan s'evidencia un envelliment 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 a aquells 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 (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. Els Administradors de l'Entitat consideren que actualment és el millor mètode de què disposa l'Entitat per valorar aquests deterioraments d'actius.

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 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 les 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, aquests deixen de presentar-se a l'epígraf del patrimoni net del Grup «Ajustament en el patrimoni per valoració – Actius 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 a «Actius no corrents en venda» que es trobessin registrades dins del patrimoni net consolidat del Grup es consideren realitzades i, conseqüentment, 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 principal) i el seu valor raonable, una vegada deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys.

Els criteris 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 en el 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 d'elaboració d'aquests comptes anuals, no tenen la consideració d'«Instruments financers»— es realitzen per part de l'Entitat 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, crèdit documentari 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 l'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 reclassifiquen 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 les quals, 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, en el compte de pèrdues i guanys consolidat als 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.

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 recauen 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», 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 de manera lineal a l'epígraf «Altres productes d'explotació».

Quan les entitats consolidades actuen com a arrendatàries en opcions d'arrendament operatiu, les despeses de l'arrendament —inclosos els incentius concedits, en el seu cas, per l'arrendador— es carreguen linealment en els seus comptes de pèrdues i guanys consolidats de manera lineal a l'epígraf «Altres despeses generals d'administració».

2.12. Recursos de tercers gestionats

Els recursos gestionats per les entitats consolidades que són propietat de tercers no s'inclouen en el balanç de situació consolidat. Les comissions generades per aquesta activitat s'inclouen en el 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 2006 i a 31 de desembre de 2005 i durant els exercicis acabats en aquestes dates.

2.13. Fons d'inversió i fons de pensions comercialitzats 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 postocupació

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

Els compromisos postocupació mantinguts pel Grup amb els seus empleats es consideren «Compromisos d'aportació definida» quan el Grup realitza contribucions de caràcter pre-determinat a una entitat separada, sense tenir obligació real ni efectiva de fer contribucions addicionals si l'entitat no pogués atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Els compromisos postocupació 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 Girona es troba cobert segons s'indica a continuació.

Plans d'aportació definida

D'acord amb el 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 del 2002, va exterioritzar part dels seus compromisos en matèria de pensions mitjançant el 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 a través d'un pla de pensions extern, 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.

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»): 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»; el dels guanys o pèrdues actuàries posades 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 el 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 actuaries» els que procedeixen de les diferències entre hipòtesis actuaries prèvies i la realitat i de canvis en les hipòtesis actuaries utilitzades.

El Grup registra els guanys o pèrdues actuaries que poguessin sorgir en relació amb els seus compromisos postocupació 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 la qual l'empleat tingui el dret irrevocable a rebre les noves prestacions.

Les retribucions postocupació es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys 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 en 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 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 en actiu del treballador. Aquest acord té unes condicions generals aplicables durant tot el període de vigència.

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 actuaries es registren de manera immediata en el moment en què sorgeixen.

Amb aquest motiu, en els exercicis 2004 i 2005 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. Durant l'exercici 2006, s'han acollit nous empleats a aquest acord laboral i han començat a gaudir



de la jubilació parcial, fins que compleixin els 65 anys. Fruit d'aquesta nova obligació per l'Entitat, s'ha constituït un nou fons per import de 531 milers d'euros.

Els imports registrats per aquests conceptes al tancament dels exercicis 2006 i 2005 pujaven a 2.427 i 2.653 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 el qual romanen en actiu i que es troben coberts mitjançant pòlisses d'assegurances contractades amb Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. 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 meritat en cada exercici.

2.14.2.3. Premis d'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 estrangeres estan obligades a indemnitzar aquells empleats que siguin acomiadats sense causa justificada. No hi ha cap pla de reducció de personal que faci necessària la creació d'una provisió per a aquest concepte.

Les despeses incorregudes per aquest concepte en l'exercici 2006 han pujat a 293 milers d'euros (45 milers d'euros el 2005).

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 en 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 en el compte de pèrdues i guanys consolidat, excepte quan siguin conseqüència d'una transacció els resultats de la qual es registrin directament en el patrimoni net, supòsit en el qual, l'impost sobre beneficis també es registra amb contrapartida en el 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 pot atribuir-li a efectes fiscals. Es considera una diferència temporal imposable aquella que generarà en el futur l'obligació pel Grup de fer algun pagament a l'administració corresponent. Es considera una diferència temporal deduïble aquella que generarà per al Grup algun dret de reembossament 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 banda, 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 banda, 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 s'obtindran 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-s'hi les oportunes correccions 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 davant 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 de situació 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 el valor raonable de l'actiu adjudicat en el cas que aquest sigui inferior 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 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, tan interns com externs, del fet que el valor net dels elements del seu actiu material excedeixi del seu corresponent import recuperable, cas en el qual, redueixen el valor en llibres de l'actiu de què 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 del fet 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 sobre 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, de cara a detectar canvis significatius en els mateixos que, de produir-se, s'ajusten 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 incorren, en el capítol «Altres despeses generals d'administració» del compte de pèrdues i guanys consolidat. Els costos financers ocorreguts 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 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 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, 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 que 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 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'assegurança

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 de formular els comptes anuals de les entitats consolidades, els seus respectius Administradors diferencien entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions presents a la data del balanç sorgides com a conseqüència de successos passats dels quals poden derivar-se'n perjudicis patrimonials per a les entitats, i que es consideren probables quant a la seva ocurrencia, 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 meritació dels quals està condicionada al fet que passi, 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 del contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals consolidats, sinó que s'informa sobre els mateixos, conforme als requeriments de les NIIF-UE (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 registra amb càrrec o abonament a l'epígraf «Dotacions a les provisions (net)» del compte de pèrdues i guanys consolidat.

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 baix risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats de crèdit, així com les 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 a «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, el qual 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 que 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. També es prenen en consideració les compres i vendes simultànies.



- 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» 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 les quals aquests 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 a actius no corrents en venda aquelles participacions en empreses associades o negocis conjunts que compleixin els requisits esmentats en el 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 davant 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 considerats com a tals i el seu valor raonable, net dels seus costos de venda estimats. Mentre es mantinguin 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. 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 què 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 el que es disposa en els paràgrafs anteriors, sinó d'acord amb els principis i normes aplicables a aquests conceptes, que s'han explicat en els 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 Girona.

Les despeses derivades de l'Obra Social es presenten en el balanç deduint 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 criteris que l'actiu material d'ús propi.

L'import de l'Obra Social que es materialitza mitjançant activitats pròpies de Caixa 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 d'acord amb les condicions normals de mercat per a l'esmentat tipus d'activitats.

3. DISTRIBUCIÓ DELS RESULTATS DE CAIXA GIRONA

La proposta de distribució del benefici net de Caixa Girona de l'exercici 2006, que el seu Consell d'Administració proposa a l'Assemblea General per a la seva aprovació, és la següent:

	Import
A l'Obra Social	9.600
A reserves	31.392
Benefici net Grup Caixa Girona exercici 2006	40.992



4. INFORMACIÓ PER SEGMENTS DE NEGOCI

a) Segmentació per línies de negoci

El Grup desenvolupa activitats de serveis de banca minorista, així com altres activitats financeres complementàries, com per exemple la gestió de fons d'inversió o la mediació amb assegurances. Atès el caràcter financer que tenen aquestes activitats i la complementarietat del negoci bancari, es considera tot un únic segment.

b) Segmentació per àmbit geogràfic

El Grup desenvolupa la seva activitat bàsicament a Catalunya. Les principals àrees d'influència són les comarques gironines i, guanyant cada cop major rellevància, les comarques de Barcelona. La distribució geogràfica de les nostres oficines a 31 de desembre de 2006 i 2005 és:

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



5. RETRIBUCIONS DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ, COMISSIÓ DE CONTROL I L'ALTA DIRECCIÓ

5.1. Remuneració al Consell d'Administració i Comissió de Control

Totes les remuneracions percebudes pel Consell d'Administració i Comissió de Control 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 meritades a favor dels membres del Consell d'Administració i Comissió de Control de Caixa Girona, que els han correspost, exclusivament, en la seva qualitat de Consellers de Caixa Girona:

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

* No era Conseller a 31 de desembre de 2006



Les retribucions obtingudes pels membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control en la seva condició d'empleats de Caixa Girona, ha estat de 119 milers d'euros l'any 2006 i 163 milers d'euros l'any 2005.

Així mateix, les remuneracions obtingudes pels membres del consell d'Administració de Caixa 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 2006, a 93 milers d'euros (78 milers d'euros en l'exercici 2005).

5.2. Remuneracions a l'Alta Direcció

A efectes de l'elaboració dels presents comptes anuals, s'han considerat com personal de l'alta direcció de Caixa Girona els 10 membres del Comitè de Direcció.

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

	Retribucions a curt termini		Prestacions postocupació	
	2006	2005	2006	2005
Personal de l'Alta Direcció	1.507	1.353	126	203

6. CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	2006	2005
Caixa	34.640	32.992
Dipòsits al Banc d'Espanya	48.019	22.534
	82.659	55.526

En el quadre següent es mostra la rendibilitat mitjana anual dels exercicis 2005 i 2006 corresponent als dipòsits al Banc d'Espanya:

	Percentatges	
	2006	2005
Dipòsits al Banc d'Espanya	2,81%	2,05%



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 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troba localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	10.788	5.837
Països de la Unió Europea	4.730	1.587
	15.518	7.424
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	14.956	7.381
Altres sectors residents	562	43
	15.518	7.424
Per tipus d'instruments		
Derivats no negociats en mercats organitzats	15.518	7.424
	15.518	7.424

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 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troba localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	943	102
Països de la Unió Europea	391	-
	1.334	102
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	1.196	50
Altres sectors residents	138	52
	1.334	102
Per tipus d'instruments		
Derivats no negociats en mercats organitzats	1.334	102
	1.334	102



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 2006 i 2005:

	2006				2005			
	Saldos deutors		Saldos creditors		Saldos deutors		Saldos creditors	
	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional
Opcions sobrevalors:								
Comprades	13.701	133.419	-	-	5.306	79.789	-	-
Opcions sobre tipus d'interès:								
Comprades	976	19.121	-	-	1.014	17.838	-	-
Emeses	-	-	106	8.516	-	-	52	3.813
Opcions sobre divises:								
Comprades	94	4.100	-	-	293	4.100	-	-
Permutes financ. sobre tipus d'interès (IRS's)								
	309	39.305	911	58.305	811	29.664	50	4.164
Compra i venda de divises								
	438	7.214	317	12.205	-	-	-	-
	15.518	203.159	1.334	79.026	7.424	131.391	102	5.787

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.

Gran part d'aquests instruments s'han comptabilitzat com a cartera de negociació per exigència de la normativa. Aquesta classificació comptable de les operacions no treu que aquestes, tant en el seu origen com en la situació actual, siguin cobertura econòmica i, per tant, no es consideren posicions especulatives per obtenir resultats a curt termini de les fluctuacions dels mercats.

El Grup no disposa de títols de deute dins de la Cartera de Negociació, per la qual cosa no procedeix informar de la rendibilitat mitjana anual dels exercicis 2005 i 2006.



8. ALTRES ACTIUS I PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYES

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

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per instruments:

	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Països de la Unió Europea	6.220	-
Resta del món	2.825	2.965
	9.045	2.965
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	9.045	2.965
	9.045	2.965
Per tipus d'instruments		
Valors representatius de deute – obligacions i bons cotitzats	9.045	2.965
	9.045	2.965

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 d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquesta cartera a 31 de desembre de 2006 era de 4,06% (3,50% a 31 de desembre de 2005).



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 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on estan localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	794.952	866.554
Països de la Unió Europea	21.919	14.975
Resta del món	2.304	4.055
Pèrdues per deteriorament	(1.136)	(846)
Altres ajustaments per valoració	(1.768)	3.657
	816.271	888.395
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	86.813	117.152
Administracions Públiques residents	401.999	502.818
Altres sectors residents	307.848	249.282
Altres sectors no residents	22.515	16.332
Pèrdues per deteriorament	(1.136)	(846)
Altres ajustaments per valoració	(1.768)	3.657
	816.271	888.395
Per tipus d'instruments		
Valors representatius del deute (cotitzats):	646.102	707.401
Deute Públic espanyol	406.445	490.184
Lletres del Tresor	977	1.968
Obligacions i Bons de l'Estat	405.468	488.216
Emesos per Grups financers	95.300	115.720
Altres valors de renda fixa	144.357	101.685
Altres instruments de capital:	173.073	177.995
Accions de societats espanyoles cotitzades	109.273	104.673
Accions de societats espanyoles no cotitzades	2.398	2.404
Accions de societats estrangeres cotitzades	9.387	9.410
Participacions en el patrimoni de Fons d'Inversió	52.015	61.508
Pèrdues per deteriorament	(1.136)	(846)
Altres ajustaments per valoració	(1.768)	3.657
	816.271	888.395

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.



Tots els valors d'aquest epígraf estan denominats en euros.

En el quadre següent es mostra la rendibilitat mitjana anual dels exercicis 2005 i 2006 corresponents als valors representatius de deute:

	Percentatges	
	2006	2005
Valors representatius de deute	4,00%	4,28%

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 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	5.448.781	3.856.586
Resta de països de la Unió Europea	20.824	18.112
Resta d'Europa	13.626	17.143
Llatinoamèrica	8	6
Resta del món	1.810	1.543
Ajustaments per valoració	(93.381)	(64.499)
	5.391.668	3.828.891
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	402.471	217.820
Administracions Públiques residents	45.597	47.853
Altres sectors residents	5.000.713	3.590.913
Altres sectors no residents	36.268	36.804
Ajustaments per valoració	(93.381)	(64.499)
	5.391.668	3.828.891
Per tipus d'instruments		
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	4.224.804	2.962.411
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	724.433	615.892
Adquisicions temporals d'actius	74.234	25.000
Dipòsits a termini en Grups de crèdit	150.400	120.500
Resta	311.178	169.587
Ajustaments per valoració	(93.381)	(64.499)
	5.391.668	3.828.891
Detall dels ajustaments per valoració		
Correccions valor per deteriorament d'actius	(84.884)	(57.117)
Interessos meritats	8.323	4.185
Comissions	(16.820)	(11.567)
	(93.381)	(64.499)

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



En el quadre següent es mostra la rendibilitat mitjana anual dels exercicis 2005 i 2006 corresponent als crèdits a la clientela:

	Percentatges	
	2006	2005
Crèdit a la clientela	4,01%	3,82%

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 2006 i de 2005, 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 antigues de cada operació.

Actius deteriorats a 31 de desembre de 2006

	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	5.342	3.371	1.298	639	8.225	18.875
Per classes de contraparts						
Altres sectors residents	5.337	3.364	1.270	636	8.211	18.818
Altres sectors no residents	5	7	28	3	14	57
Per tipus d'instruments						
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	3.027	629	385	249	3.520	7.810
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	2.315	2.742	913	390	4.705	11.065
	5.342	3.371	1.298	639	8.225	18.875

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 amb saldos vençuts no considerats com a deteriorats a 31 de desembre de 2006 i 31 de desembre de 2005, tots ells amb antiguitat inferior a 3 mesos:

	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	19.316	10.262
	19.316	10.262
Per classes de contraparts		
Administracions Públiques residents	93	7
Altres sectors residents	19.149	10.179
Altres sectors no residents	74	76
	19.316	10.262

10.3. Cobertura del risc de crèdit

A continuació es presenta el moviment de l'exercici 2006 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 2006	Dotació amb càrrec a resultats de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Recuperació d'imports dotats en exercicis anterior	Saldo a 31 de desembre de 2006
Per àrees geogràfiques					
Espanya	5.388	7.848	1.616	3.712	7.908
Per tipus d'instruments					
Crèdits	4.827	7.841	1.616	3.712	7.340
Riscos i compromisos contingents	561	7	-	-	568
	5.388	7.848	1.616	3.712	7.908

Pèrdues per deteriorament estimades col·lectivament

	Saldo a 1 de gener de 2006	Dotació amb càrrec a resultats de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Recuperació d'imports dotats en exercicis anterior	Saldo a 31 de desembre de 2006
Per àrees geogràfiques					
Espanya	53.880	26.933	273	225	80.315
Per tipus d'instruments					
Crèdits	52.289	25.480	-	225	77.544
Valors representatius de deute	846	564	273	-	1.137
Riscos i compromisos contingents	745	889	-	-	1.634
	53.880	26.933	273	225	80.315



Les pèrdues per deteriorament estimades de forma individual i col·lectiva per als crèdits i per als valors representatius de deute, es registren comptablement a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament d'actius (net)» del compte de pèrdues i guanys consolidat. Tal i com es pot observar, la major part de les dotacions de l'exercici corresponen a la part col·lectiva dels crèdits concedits. D'altra banda, les pèrdues per deteriorament estimades per als riscos i compromisos contingents es registren a l'epígraf «Dotacions a provisions (net)» del compte de pèrdues i guanys consolidat. L'epígraf de «Pèrdues per deteriorament d'actius (net)» del compte de pèrdues i guanys incorpora un import de 204 milers d'euros corresponents a recuperacions netes d'actius fallits.

10.4. Altres actius financers

La composició dels altres actius financers dels balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2006 és la següent:

	2006	2005
Xecs a càrrec d'entitats de crèdit	3.965	3.489
Operacions financeres pendents de liquidar	9.222	3.455
Fiances donades en efectiu	70	92
Cambres de compensació	15.706	12.776
Comissions per garanties financeres	3.217	1.544
	32.180	21.356

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 nocial d'aquells derivats designats com a instruments de cobertura en operacions de cobertura de valor raonable a 31 de desembre de 2006 i 2005:

	2006				2005			
	Saldos deutors		Saldos creditors		Saldos deutors		Saldos creditors	
	Valor raonable	Nocial	Valor raonable	Nocial	Valor raonable	Nocial	Valor raonable	Nocial
Permutes financeres								
sobretipus d'interès (IRS's)	6.755	300.000	29.177	882.172	26.873	543.200	10.827	275.272
	6.755	300.000	29.177	882.172	26.873	543.200	10.827	275.272

L'import nocial 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 2006 i 2005, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats presentaven la següent composició:

	2006	2005
Partides individualitzades		
Actius procedents d'adjudicacions	72	90
Actius residencials	1	39
Altres actius	71	51
Altres actius	770	717
Actius residencials	714	663
Altres actius	56	54
Total	842	807

Durant l'exercici 2006 el Grup no ha realitzat operacions de venda d'actius no corrents en venda en les quals hagi procedit a finançar al comprador l'import del preu de venda establert. El percentatge mitjà finançat de les operacions de finançament d'aquest tipus vives a 31 de desembre de 2006 era, aproximadament, del 65,26% del seu preu de venda (75,31% per a les operacions vives a 31 de desembre de 2005).

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 22 i 305 milers d'euros a 31 de desembre de 2006 i 2005, respectivament, trobant-se registrats a l'epígraf «Altres actius» dels balanços en les esmentades dates. L'import a 31 de desembre de 2006 correspon íntegrament a vendes finançades mitjançant arrendaments financers que, atesa la seva característica implícita de no traspasar tots els riscos associats a l'immoble, continuen registrant-se de forma proporcional a la seva amortització.

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 aquests tipus d'actius.

13. PARTICIPACIONS

A l'Annex I adjuntem un detall de les participacions a 31 de desembre de 2006 i 2005, juntament amb diverses informacions rellevants sobre elles.

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 (directa/indirecta)	Valor net en llibres
ASSOCIADES			
Girona, SA	Girona	34,22% D	284
Polingesa	Riudellots de la S.	37,49% D	947
Cementiri de Girona, SA	Girona	30,00% D	361
MULTIGRUP			
Estalvida Seguros y Reaseguros, SA	Tarragona	24,71% D	6.498
Construccions Reixach, SL	Montcada i Reixach	50,00% I *	8.277
Palau Migdia, SL	Girona	50,00% I *	1.856
Norton Center, SL	Barcelona	25,00% I *	150
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
Caixa Girona Pensions, EGFP, SA	Girona	100% D	601

* Societat participada mitjançant Estuimmo, SA

L'Entitat dominant, fent ús del que s'estableix a l'apartat 6.c) de la Norma 46 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, tal i com va comunicar 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 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 2006 i 2005 eren propietat de Caixa Girona:

	2006			2005		
	Nombre d'accions propietat de Caixa Girona	Nominal de cada acció (euros)	Desemb. pendents	Nombre d'accions propietat de Caixa Girona	Nominal de cada acció (euros)	Desemb. pendents
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	220.000	3,00	-	220.000	3,00	-
Estugest, SA	11.000	60,10	-	11.000	60,10	-
Estuimmo, SA	18.944	601,01	-	18.944	601,01	-
Corredoria Assegurances Caixa Girona, SA	60.102	1,00	-	60.102	1,00	-

Cap de les accions de les empreses del Grup es trobava admesa a cotització en cap mercat organitzat a 31 de desembre de 2006 i 2005.

14. ACTIUS MATERIALS

Els saldos i moviments corresponents a aquest capítol del balanç de situació consolidat de l'exercici 2006 han estat els següents:

	D'ús propi	Inversions Immobiliàries	Obra Social	Total
Cost				
Saldos a 31 de desembre de 2005	137.020	2.903	7.753	147.676
+ Altes	13.370	77	38	13.475
- Baixes	(1.531)	(2)	-	(1.530)
Saldos a 31 de desembre de 2006	148.859	2.978	7.791	159.628
Amortització acumulada				
Saldos a 31 de desembre de 2005	(62.360)	(1.291)	(3.146)	(66.797)
+ Altes	(5.152)	(78)	(100)	(5.330)
- Baixes	115	29	-	144
Saldos a 31 de desembre de 2006	(67.397)	(1.340)	(3.246)	(71.983)
Actiu material net				
Saldos a 31 de desembre de 2006	81.462	1.638	4.545	87.645



En l'apartat «Altes» corresponent a l'amortització acumulada, 5.230 milers d'euros corresponen a la dotació de l'amortització corresponent a l'any 2006.

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 a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	Cost	Amortització acumulada	Saldo Net
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	-	414
Altres	3.039	(321)	2.717
Saldos a 31 de desembre de 2005	137.020	(62.359)	74.660
Equips informàtics i llurs instal·lacions	34.145	(29.063)	5.082
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	40.652	(30.312)	10.340
Edificis	68.589	(7.490)	61.099
Obres en curs	1.194	-	1.194
Altres	4.279	(532)	3.747
Saldos a 31 de desembre de 2006	148.859	(67.397)	81.462

Formant part del saldo net a 31 de desembre de 2006 que figura al quadre anterior, hi ha partides per un import aproximat de 45.417 milers d'euros (40.629 milers d'euros a 31 de desembre de 2005) que es trobaven totalment amortitzades.

Durant l'any 2006 s'han realitzat uns desemborsaments en relació amb els actius en curs de construcció de 780 milers d'euros aproximadament.

A la nota corresponent al valor raonable hi figuren les partides més significatives de l'immobilitzat d'ús propi valorades al seu valor raonable (Nota 27). Els ajustaments per la valoració al seu valor raonable estan reflectits en el patrimoni net de l'Entitat com a reserves acumulades.

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.

La dotació a l'amortització corresponent a la revalorització d'aquests immobles va pujar a 135 milers d'euros durant el 2006.



14.2. Inversions immobiliàries

En els exercicis 2006 i 2005, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat del Grup van pujar a 405 i 365 milers d'euros, respectivament i aproximadament, i les despeses d'explotació per tots els conceptes que hi estan relacionats van pujar a 11 milers d'euros, aproximadament (24 milers d'euros, aproximadament, en l'exercici 2005).

A 31 de desembre de 2006 els principals contractes d'arrendament recollits en aquest epígraf es regien per la nova Llei d'Arrendaments Urbans 29/1994, de 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 ara caigudes significatives del seu valor de mercat, evidència de l'obsolescència de l'element i increments en els tipus d'interès que puguin 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 2006 i 2005, que correspon en la seva major part a programes informàtics, és el següent:

	Vida útil estimada	2006	2005
Amb vida útil definida	3 - 6 anys	6.377	4.280
Total brut		6.377	4.280
Dels quals:			
Desenvolupats internament		443	-
Adquirits a tercers		5.934	4.280
Menys:			
Amortització acumulada		(3.482)	(2.889)
Total net		2.895	1.391



15.1. Amortització dels actius intangibles de vida definida

El moviment existent en aquest epígraf del balanç de situació durant l'exercici 2006 ha estat el següent:

	2006
Amb vida útil definida	
Saldo net a 1 de gener de 2006	1.391
Altes netes	2.094
Amortitzacions	(590)
Saldo final a 31 de desembre de 2006	2.895

A 31 de desembre de 2006, actius intangibles en ús per un import brut de 2.290 milers d'euros, aproximadament, es trobaven totalment amortitzats (2.434 milers d'euros a 31 de desembre de 2005)

15.2. Pèrdues per deteriorament

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

16. PERIODIFICACIONS DEUTORES

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

	2006	2005
Altres despeses pagades no meritades	4.285	3.033
Periodificacions comptes vista (8094)	235	160
Provisió fons contenciós	102	93
Altres periodificacions	3	3
	4.625	3.289



17. ALTRES ACTIUS

El saldo d'aquest epígraf es desglossa a continuació:

	2006	2005
Actius nets en plans de pensions (nota 42)	1.887	2.355
Operacions en curs	4.246	5.754
Altres conceptes	16.128	6.794
	22.261	14.903

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 2006 i 2005, atenent a la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

	2006	2005
A la vista:		
Comptes mutus	141.973	42.794
Altres comptes	431	8.157
A termini o amb preavís:		
Comptes a termini	290.113	95.816
Ajustaments valoració:		
Interessos meritats	2.827	472
	435.344	147.239

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

	Percentatges	
	2006	2005
Dipòsits en entitats de crèdit	2,16%	1,83%



18.2. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, atenent a la situació geogràfica on tenen el seu origen els passius financers, a la seva naturalesa i a les contraparts de les operacions, s'indica a continuació:

	2006	2005
Per situació geogràfica		
Espanya	5.018.059	4.138.827
Resta de països de la Unió Europea	57.391	59.218
Altres països europeus	16.216	20.506
Llatinoamèrica	4.235	4.899
Altres	4.899	4.533
Ajustaments per valoració	7.448	35.442
TOTAL	5.108.248	4.263.405
Per naturalesa		
Comptes corrents	946.248	866.180
Comptes d'estalvi	756.885	703.304
Dipòsits a termini	2.907.567	2.149.983
Cessions temporals d'actius	456.671	486.384
Altres	33.429	22.132
Ajustaments per valoració	7.448	35.442
TOTAL	5.108.248	4.263.405
Per contraparts		
Administracions públiques residents	85.901	73.783
Altres sectors residents	4.939.350	4.100.384
Altres sectors no residents	82.997	89.238
TOTAL	5.108.248	4.263.405
Detall ajustaments per valoració		
Interessos meritats	31.215	19.320
Operacions de microobertura	-29.315	15.698
Primes/descomptes en l'assumpció	-7.781	-5.904
Derivats implícits	13.329	6.308
TOTAL	7.448	35.442



Dins dels «Dipòsits a termini» es recullen les emissions de cèdules hipotecàries efectuades entre els exercicis 2003 i 2006, per un import total d'1.145.000 milers d'euros. Aquestes cèdules presenten el detall següent:

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

L'Entitat afecta expressament, en garantia d'aquests títols, les hipoteques que en qualsevol moment figurin inscrites al seu favor. Així mateix, l'Entitat ha contractat, per a totes les emissions a tipus fix, swaps de cobertura sobre aquests dipòsits, a un tipus d'interès d'Euríbor a 6 o 12 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.



18.3. Dèbits representats per valors negociables

La composició d'aquest epígraf de la cartera de passius financers a cost amortitzat del passiu del balanç de situació és la següent:

	2006	2005
Pagarés i efectes	195.901	-
Ajustaments per valoració, Interessos meritats	1.719	-
	197.620	-

La totalitat del saldo de pagarés i efectes a 31 de desembre de 2006 correspon al saldo viu de pagarés emesos dins del programa d'emissió de pagarés de Caixa Girona 2006, registrat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors amb data 18 de juliol de 2006. Tots els imports estan denominats en euros. Aquests pagarés es negocien en el mercat secundari de l'AIAF Renda Fixa. El nominal de l'emissió és de 200.000 milers d'euros, ampliada fins a 300.000 milers d'euros amb data 10 d'octubre de 2006. El venciment d'aquesta emissió s'efectuarà entre els 3 i els 18 mesos.

18.4. Passius subordinats

La composició d'aquest epígraf de la cartera de passius financers a cost amortitzat del passiu del balanç de situació és la següent:

	2006	2005
Dèbits representats per valors negociables subordinats, no convertibles	100.000	-
Dipòsits subordinats, altres sectors residents	50.000	-
Ajustaments per valoració, Interessos meritats	358	-
Costos de transacció	(306)	-
	150.052	-

La totalitat dels passius financers recollits en aquest epígraf del balanç de situació estan denominats en euros.

Obligacions subordinades

Aquestes obligacions corresponen a la Primera Emissió d'Obligacions Subordinades Caixa Girona, registrades a la CNMV amb data 11 d'octubre de 2006, per un import subscrit de 100.000 milers d'euros. Els títols estan admesos a cotització a AIAF Renda Fixa. Aquestes obligacions meriten uns interessos variables, referenciats a l'Euríbor a 3 mesos més un marge. La data d'amortització dels valors serà el 21 de setembre de 2016, al 100% del seu import nominal.

Dipòsits subordinats

Aquests dipòsits corresponen a l'emissió d'una obligació subordinada singular realitzada per un import de 50.000 milers d'euros. Aquesta obligació s'ha integrat en el FTA AyT Deuda Subordina-



da l, meritant uns interessos variables, referenciats a l'Euríbor a 3 mesos més un marge. La data d'amortització a la par serà el 8 de novembre del 2016.

Aquests passius tenen la consideració de subordinats i computables com a recursos propis de segona categoria, d'acord amb la norma vuitena de la Circular 5/1993 de Banc d'Espanya i amb el que disposa l'article 7 de la Llei 13/1992, d'1 de juny, de recursos propis i supervisió en base a les entitats financeres.

L'Assemblea General de Caixa Girona autoritza al Consell d'Administració perquè pugui acordar l'emissió de cèdules hipotecàries, bons, deute o obligacions, amb garantia o sense, o qualsevol altre tipus de valors de renda fixa, tinguin o no caràcter de finançament subordinat, així com participacions preferents, amb un límit màxim que es renova anualment.

19. PROVISIONS PER A RISCOS I COMPROMISOS CONTINGENTS I ALTRES PROVISIONS

A continuació es mostren els moviments en l'exercici 2006 i la finalitat de les provisions registrades en aquests epígrafs del balanç de situació consolidat a 31 de desembre 2006 i 2005:

	Provisions per a garanties financeres prestades	Altres provisions
Saldos a 31 de desembre de 2005	1.306	1.202
Dotació amb càrrec a resultats:		
<i>Dotació a provisions</i>	1.553	-
Reversió de provisions amb abonament a resultats:		
<i>Dotació a provisions</i>	(657)	-
Altres moviments	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2006	2.202	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 a l'entitat.



20. PERIODIFICACIONS CREDITORES

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

	2006	2005
Periodificacions avals	3.455	1.584
Despeses meritades no vençudes	5.318	5.346
Altres periodificacions	691	692
	9.464	7.622

21. ALTRES PASSIUS – RESTA

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

	2006	2005
Operacions en curs	9.144	3.837
Comptes transitoris	639	1.800
Prod. anticipats operacions diverses	784	743
Aplicació d'efectes	16.295	7.584
Altres conceptes	1.093	1.365
	27.955	15.329



22. AJUSTAMENTS PER VALORACIÓ

22.1. Actius financers disponibles per a la venda

Aquest epígraf dels balanços de situació recull l'import net d'aquelles variacions del valor raonable dels actius classificats com a disponibles per a la venda, els quals, conforme al que es disposa a 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 2006 i 2005.

AJUSTAMENTS PER VALORACIÓ 2006	Caixa Girona	Caixa Girona Gestió SA	Estugest SA	Estuimmo SA	Corredoria Caixa Girona SA	TOTAL
Actius financers disponibles per a la venda	73.194	-	12	10	8	73.224
Instruments de capital	69.688	-	12	10	8	69.718
Valors representatius de deute	3.506	-	-	-	-	3.506
AJUSTAMENTS PER VALORACIÓ 2005	Caixa 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	-	1.428	6	5	55.381
Valors representatius de deute	17.532	2	3	-	-	17.537

Vegeu Estat de canvis en el patrimoni net.

23. FONS DE DOTACIÓ

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



24. RESERVES

24.1. Reserves totals del Grup

El desglossament per entitats dels saldos de l'epígraf del patrimoni net «Fons propis – Reserves» dels balanços de situació consolidats al 31 de desembre de 2006 i 2005, desglossat pels imports corresponents als diferents mètodes emprats en els processos de consolidació així com a les reserves de revalorització, s'indica seguidament:

Reserves Grup Caixa Girona	2006	2005
Caixa d'Estalvis de Girona	284.094	256.908
Entitats consolidades per integració global	22.035	20.532
Entitats consolidades pel mètode de la participació	2.825	2.436
Reserves de Revalorització	23.269	23.269
	332.223	303.145

El saldo registrat a l'epígraf «Fons propis – Reserves – Reserves acumulades» del patrimoni net dels balanços de situació consolidats el 31 de desembre de 2006 i 2005 en concepte de reserves de revaloració del Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny, ascendia a 10.450 milers d'euros.

Per altra banda, i registrat en el mateix epígraf del Patrimoni Net, s'inclouen les reserves de revaloració 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 ascendeix a 12.819 milers d'euros a 31 de desembre de 2006, generades íntegrament per l'Entitat dominant.

A continuació es presenta el moviment de les reserves registrades a l'epígraf «Fons propis – Reserves – Reserves acumulades» del patrimoni net dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005:

	Dominant	Integració Global	Mètode Participació	Total
Saldo a 31/12/2005	280.177	20.532	2.436	303.145
Distribució resultats dominants	34.620	-	-	34.620
Dotació Obra Social	(9.000)	-	-	(9.000)
Distribució resultats Integració Global	-	4.023	-	4.023
Distribució resultats Mètode Participació	-	-	929	929
Dividends rebuts 2006 Integració Global	2.500	(2.500)	-	-
Dividends rebuts 2006 Mètode Participació	549	-	(549)	-
Dividends rebuts 2005 Int. Global i Mèt. Particip.	(1.483)	-	-	(1.483)
Altres moviments	-	(20)	9	(11)
Saldo a 31/12/2006	307.363	22.035	2.825	332.223



24.2. 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 2006 i 2005, 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:

Reserves acumulades	2006	2005
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	15.347	14.063
Estugest, SA	2.815	3.574
Estuimmo, SA	(32)	6
Corredoria d'Assegurances Caixa Girona, SA	3.905	2.889
Caixa Girona Pensions EGFP, SA	-	-
	22.035	20.532

24.3. 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 2006 i 2005, 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'indica seguidament:

Reserves acumulades	2006	2005
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	150	231
Girona, SA	744	664
Cementiri de Girona, SA	(71)	(76)
Polingesa, SA	942	942
Construccions Reixach, SL	548	398
Palau Migdia, SL	512	277
Norton Center, SL	-	-
	2.825	2.436



25. SITUACIÓ FISCAL

25.1. Grup Fiscal Consolidat

D'acord amb la normativa vigent, el Grup Fiscal Consolidat inclou Caixa 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 Girona, per Caixa Girona Gestió, SA SGIIC, per Estugest, SA, per Estuimmo, SA i per Corredoria d'Assegurances Caixa Girona, SA.

La resta de les entitats dependents del Grup presenten 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 2006, 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 2006, 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 2006, manté provisions per a la cobertura dels riscos màxims que se'n poguessin derivar (vegeu Nota 25.6).

Tenint en consideració les provisions registrades pel Grup per a 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 2006.

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 2006 i 2005:

	2006	2005
Despeses Impost sobre beneficis exercici	13.264	5.986
Ajustament en la despesa d'impost sobre societats d'exercicis anteriors	(518)	518
Total despesa impost sobre societats	12.746	6.504

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 2006 i el resultat abans d'impostos de l'esmentat exercici pel tipus impositiu vigent en el mateix aplicable a Espanya:

	2006
Resultat abans d'impostos	54.817
Impost sobre beneficis al tipus impositiu del 35%	19.186
Efecte de les diferències permanents:	
Dotació a l'Obra Social	(3.395)
Deduccions i bonificacions de la quota amb origen a:	
Doble imposició sobre dividends	(1.673)
Altres deduccions	(854)
Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis registrat amb contrapartida al compte de resultats	13.264
Variació d'impostos diferits (deutors o creditors)	4.090
Pagaments a compte de l'Impost sobre Societats	(11.460)
Quota de l'Impost sobre Beneficis a pagar	5.894

25.4. Impostos repercutits en el patrimoni net

Independentment dels impostos sobre beneficis repercutits en el compte de pèrdues i guanys, en els exercicis 2006 i 2005 Caixa Girona ha repercutit en el seu patrimoni net 165 milers i 6.155 milers d'euros, respectivament, en concepte d'impost sobre societats per les plusvàlues/minusvàlues no realitzades d'actius financers disponibles per a la venda.



25.5. Impostos diferits

A l'empara de la normativa fiscal vigent, en els exercicis 2006 i 2005 han sorgit determinades diferències temporals 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 2006 i 2005 són els següents:

	2006	2005
Impostos diferits deutors amb origen a:		
Per pèrdues per deteriorament comptabilitzades sobre actius financers	15.210	11.353
Dotacions per a fons de pensions	6.418	7.959
Altres provisions	661	1.922
Ajustaments per valoració de comissions	1.248	2.003
	23.537	23.237
Impostos diferits creditors amb origen a:		
Revalorització actius	5.931	6.901
Valor raonable actius financers	31.369	45.244
Altres	15	638
	37.315	52.783

25.6. Provisions per a impostos

L'epígraf «Provisions – Provisions per a impostos» del balanç de situació consolidat dels exercicis 2006 i 2005 no ha sofert moviments i té un import registrat de 1.202 milers d'euros (vegeu nota 25.2).

25.7. Deducció per reinversió

En el present exercici, el Grup ha transmès diferents elements de l'immobilitzat material per un valor de 3.630 milers d'euros, obtenint un benefici de 2.889 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 que s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats (en endavant, TRLIS) dins de l'exercici 2006, els quals estaran afectes a l'activitat econòmica desenvolupada per l'Entitat, per la qual cosa procedeix al càlcul de la deducció per reinversió conforme a l'establert en l'esmentat article.

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 aollida a la deducció és de 2.889 milers d'euros, la reinversió de la qual s'ha materialitzat íntegrament en actius de l'immobilitzat material adquirit durant l'exercici 2006, concretament durant els mesos de febrer, abril, maig, juny, octubre i novembre.



26. RISC DE LIQUIDITAT DELS INSTRUMENTS FINANCERS

Caixa Girona 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 els 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 comportarà 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 seus 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 els 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 fons addicionals de liquiditat que poguessin ser requerits (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 a 31 de desembre de 2006 i a 31 de desembre de 2005, 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 a bancs centrals	82.659	-	-	-	-	-	82.659
Cartera de negociació	-	466	931	4.190	9.932	-	15.518
Altres actius financers a valor raonable							
amb canvis apèrdues i guanys	-	-	-	-	4.045	5.000	9.045
Actius financers disponibles per a la venda	-	15.100	45.189	148.240	357.104	250.629	816.271
Inversions creditícies	256.786	280.160	341.496	801.034	1.186.731	2.525.462	5.391.668
Cartera d'inversió avenciment	-	-	-	-	-	-	-
Derivats de cobertura	-	203	405	1.824	4.323	-	6.755
Actius no corrents envenda	-	7	14	87	326	408	842
Participacions	-	-	-	-	-	22.891	22.891
Contractes assegurances vinculats a pensions	41	17	34	155	165	-	413
Actius materials	-	730	1.459	6.584	35.091	43.782	87.645
Actius intangibles	-	23	46	330	1.109	1.387	2.895
Actius fiscals	2.774	1.156	2.312	10.468	11.096	-	27.805
Periodificacions	462	193	385	1.736	1.849	-	4.625
Altres actius	2.286	353	1.905	8.573	9.144	-	22.261
Total a 31 de desembre de 2006	345.008	298.406	394.185	983.220	1.620.916	2.849.558	6.491.293
Total a 31 de desembre de 2005	145.293	216.439	288.343	913.949	1.659.428	1.735.711	4.959.163
PASSIU							
Cartera de negociació	-	40	80	360	854	-	1.334
Altres actius financers a valor raonable							
amb canvi a pèrdues i guanys	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a valor raonable							
amb canvis en patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzable	154.028	812.205	468.063	1.371.810	1.587.651	1.514.015	5.907.771
Capital amb naturalesa de passiu financer	-	-	-	-	-	-	-
Derivats de cobertura	-	875	1.751	7.878	18.673	-	29.177
Provisions	-	212	424	1.910	7.973	4.744	15.263
Passius fiscals	4.393	1.831	3.661	19.983	17.573	-	47.440
Periodificacions	931	388	776	3.645	3.724	-	9.464
Altres passius	3.440	1.433	2.867	12.900	13.760	-	34.399
Total a 31 de desembre de 2006	162.792	816.984	477.622	1.418.484	1.650.207	1.518.759	6.044.848
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
Diferència actiu - passiu a 31 de desembre de 2006	182.217	(518.578)	(83.436)	(435.265)	(29.292)	1.330.799	446.445
Diferència actiu - passiu a 31 de desembre de 2005	88.279	(533.890)	(78.303)	(136.117)	414.632	777.640	373.822

Imports expressats en milers d'euros



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 2006 i 2005, 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:

	2006		2005	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actius financers				
Caixa i dipòsits en bancs centrals	82.659	82.659	55.526	55.526
Inversions creditícies				
Préstecs i crèdits	4.956.449	4.973.067	3.589.658	3.611.804
Dipòsits d'entitats de crèdit	403.039	404.140	217.876	218.610
Cartera d'inversió a venciment	-	-	-	-
Passius financers				
Passius financers a cost amortitzat				
Dipòsits a la clientela	5.108.248	4.877.524	4.263.405	4.139.761
Dèbits per valors negociables	197.470	197.620	0	0
Passius subordinats	150.054	150.052	0	0
Dipòsits d'entitats de crèdit	435.344	433.948	147.239	147.751

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 en el 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 en els 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 40.091 i 34.491 milers d'euros aproximadament per als anys 2006 i 2005, respectivament).

El valor raonable d'aquests actius materials a 31 de desembre de 2006 i 2005 puja a 54.583 i 46.940 milers d'euros aproximadament.

El valor raonable de l'immobilitzat material mostrat en el 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 en el 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 a les 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 seu valor obtingut de l'esmentada taxació realitzada atenent a allò que disposa la 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 altres tipus d'actius financers (cartera de renda fixa del Grup, derivats...).

El risc de crèdit afecta tant els actius financers que en els estats financers apareixen comptabilitzats pel seu cost amortitzat, com els actius que en els esmentats estats es registren pel seu valor raonable. Independentment del criteri comptable pel qual els actius financers del Grup s'han registrat en aquests estats financers, el Grup 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 aprovats pel Consell d'Administració de Caixa Girona. La Comissió de Control de Caixa Girona, així com el Departament d'Auditoria Interna de Caixa 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, que 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 en el 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 fins a l'aprovació d'operacions i, 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 de què es tracti pel Departament de Control de Risc i Compliment, pel Departament de



Control de Gestió i pel Comitè d'Actius i Passius (COAP) per a tresoreria i mercat de capitals dependents 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 Girona. Aquestes unitats realitzen les tasques de control del risc de contrapart, establint, entre d'altres, els paràmetres de qualitat creditícia a 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 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 Girona aprovats pel Consell d'Administració.

Caixa Girona disposa de polítiques i de procediments que limiten la concentració del risc de crèdit per a contraparts individualment considerades, així com de grups d'empreses. Caixa 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.

A més, la disponibilitat de models específics per a cadascun dels segments rellevants de la cartera creditícia garanteix que es pugui disposar de sistemes òptims en la valoració del risc en cadascun d'ells. Des de l'any 1999, es disposa de models genèrics de càlcul de «scoring» per a clients particulars implantats en els processos operatius de l'Entitat. Aquests models s'han implantat dins del procés d'admissió d'operacions i són vinculants a la decisió d'aprovar les operacions per part de la xarxa d'oficines. En l'exercici 2006 s'han actualitzat els models genèrics de «scoring» reactiu de consum i hipoteques, i s'han començat a desenvolupar models proactius propis de risc per a particulars. Tanmateix, s'ha implantat un «scoring» reactiu expert de consum i hipoteques específic per al segment d'immigrants.

Durant l'exercici 2007 s'implantaràn models de ràting sectorials per a empreses, experts per a promotors i un «scoring» reactiu expert per a autònoms i microempreses.

A continuació es mostra el moviment produït en l'exercici 2006 dels actius financers deteriorats de Caixa Girona que no es troben registrats en el balanç per considerar-se remota la seva recuperació, encara que Caixa Girona no hagi interromput les accions per aconseguir la recuperació dels imports deguts:

	2006
Saldos d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a 1 de gener	10.420
Addicions	
Saldos considerats de remota recuperació en l'exercici	828
Altres causes	143
Recuperacions	
Per cobrament en efectiu sense refinançament addicional	1.032
Baixes definitives d'operacions	
Per condonacions de deute	4
Per altres conceptes	672
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a 31 de desembre	9.683



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 desajustaments provoquen que el Grup es trobi exposat, en major o menor mesura, davant d'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 les fa el Comitè d'Actius i Passius (COAP), la Direcció Financera i el 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 pel 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 pugui 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 macrocobertures 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 2006 i 2005, 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 2006

	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	821.065	538.949	2.722.303	57.016	450	104	300	709
Dels quals coberts amb derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
Amb tipus d'interès fix	480.711	193.502	412.725	187.549	137.871	144.916	97.066	184.371
Dels quals coberts amb derivats	-	-	-	-	-	-	-	75.000
Passius financers								
Amb tipus d'interès variable	-	401.296	50.000	-	-	-	-	-
Dels quals coberts amb derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
Amb tipus d'interès fix	1.127.021	281.123	1.348.581	534.168	492.940	142.132	177.626	1.340.725
Dels quals coberts amb derivats	-	8.134	27.761	37.549	65.456	2.170	-	923.704

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
Dels quals coberts amb derivats	0	0	0	0	0	0	0	0
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
Dels quals coberts amb derivats	0	0	0	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

En relació amb el nivell d'exposició al risc de tipus d'interès del Grup, cal assenyalar que, a 31 de desembre de 2006, s'estima que una variació immediata de l'EURÍBOR de 100 punts bàsics tindria un efecte del mateix signe en el patrimoni del Grup d'aproximadament 78 punts bàsics (111 punts a 31 de desembre de 2005) (mesurat sobre els recursos propis del Grup a 31 de desembre de 2006) i una variació del mateix signe en el compte de resultats de 464 punts bàsics (377 punts bàsics a 31 de desembre de 2005) (mesurat sobre el marge d'intermediació del Grup en l'exercici 2006).



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'importos significatius en moneda estrangera.

La sensibilitat del compte de resultats i del patrimoni net a 31 de desembre de 2006 i 2005 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 on s'inclouen els actius i passius afectes a l'Obra Social, juntament amb els seus respectius saldos a 31 de desembre de 2006 i 2005:

	2006	2005
Actiu		
Actiu material – afecte a l'Obra Social		
Immobles	4.528	4.593
Mobiliari i instal·lacions	17	14
	4.545	4.607
Passiu		
Dotacions fons Obra Social	16.220	15.736
Despeses de manteniment	(9.776)	(8.516)
	6.444	7.220



A continuació es presenta el moviment existent a la partida «Altres passius – Fons de l'Obra Social» del quadre anterior durant l'exercici 2006:

	2006
Saldo a 1 de gener	7.220
Aplicació del resultat de l'exercici anterior	9.000
Despeses de manteniment de l'exercici anterior	(9.776)
Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social	(100)
Despeses corrents de l'exercici pressupostades	(9.676)
Saldo a 31 de desembre	6.444

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 2006 i 2005, atenent al risc màxim assumit pel Grup en relació amb les mateixes:

	2006	2005
Avals financers	36.291	10
Avals tècnics	151.300	90.305
Crèdits documentaris irrevocables	4.528	1.778
	192.119	92.093

Una part significativa d'aquests imports arribarà al seu venciment sense que es materialitzi cap obligació de pagament per 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 en els 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 2006 i 2005 i es calculen aplicant el tipus establert en el 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 (vegeu nota 19).

32.2. Actius cedits en garantia

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

32.3. Altres passius contingents

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els passius contingents del Grup podien classificar-se atenent a la seva naturalesa, de la manera següent:

	2006	2005
Avals dubtosos	568	569
	568	569

32.4. Disponibles per a tercers

A 31 de desembre de 2006 i 2005, 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 en l'actiu del balanç eren els següents:

	2006	2005
	Import pendent	Import pendent
	de disposar	de disposar
Amb disponibilitat immediata	939.498	679.910
Entitats de crèdit	566	563
Sector d'Administracions Públiques	23.393	28.383
Altres sectors residents	915.539	650.964
Amb disponibilitat condicionada	340.918	279.366
Altres sectors residents	340.918	279.366
	1.280.416	959.276

32.5. Recursos de tercers gestionats i comercialitzats pel grup Caixa Girona i dipositària de valors

El detall dels recursos fora de balanç gestionats pel Grup a 31 de desembre de 2006 i 2005 s'indica a continuació:

	2006	2005
Societats i Fons d'Inversió	282.809	312.948
Fons de Pensions	91.265	63.181
Productes d'Assegurança	192.585	217.284
	566.659	593.413



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 2006 i 2005:

	2006	2005
Societats i Fons d'Inversió	25.763	25.070
Fons de Pensions	43.573	39.988
Productes d'Assegurança	33.528	36.530
	102.865	101.588

32.6. Titulització d'actius

Durant els exercicis 2006 i 2005, 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, havent transferit en la seva totalitat als esmentats fons els avantatges i riscos de la cartera (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 i que romanen vius a 31 de desembre de 2006 i 2005:

	2006	2005
Actius transferits l'exercici 2002		
Préstecs hipotecaris sobre habitatges	4.177	5.487
Préstec al consum	1.510	2.957
	5.687	8.444

32.7. Arrendaments financers

	2006	2005
Altres sectors residents		
Quotes a pagar	114.181	90.074
Valors residuals no garantits	6.623	5.127
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 en els exercicis 2006 i 2005:

	2006	2005
Dipòsits en entitats de crèdit	9.644	5.112
Crèdits a la clientela	169.378	121.775
Valors representatius de deute	28.091	29.041
Actius dubtosos	145	203
Rectificació d'ingressos amb origen a cobertures comptables	(818)	(444)
Altres rendiments	43	12
	206.483	155.699

34. INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	2006	2005
Dipòsits en entitats de crèdit	7.166	1.778
Dipòsits de la clientela	101.181	71.536
Dèbits representatius de valors negociables	2.139	-
Passius subordinats	1.335	-
Rectificació de costos amb origen a cobertures comptables	(6.721)	(8.341)
Cost imputable als fons de pensions constituïts	451	479
Altres càrregues	279	153
	105.830	65.605



35. RENDIMENTS D'INSTRUMENTS DE CAPITAL

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 per carteres i per naturalesa dels instruments financers és el següent:

	2006	2005
Instruments de capital classificats com a:		
Actius financers disponibles per a la venda - Accions	4.393	2.616
	4.393	2.616

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 2006 i 2005 és el següent:

	2006	2005
Entitats Associades		
Girona, SA	153	143
Cementiri de Girona	2	6
Polingesa	520	638
Entitats Multigrup		
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	217	200
Construccions Reixach, SL	377	142
Palau Migdia, SL	756	322
Norton Center, SL	(39)	-
	1.986	1.496



37. COMISSIONS PERCEBUES

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritades els exercicis 2006 i 2005, classificades atenent als principals conceptes pels quals s'han originat, així com als epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys dels esmentats exercicis en els quals s'han comptabilitzat:

	2006	2005
Comissions percebudes		
Comissions per riscos contingents	1.364	866
Comissions per compromisos contingents	418	324
Comissions per serveis de cobraments i pagaments	15.773	15.486
Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers	93	86
Comissions de comercialització	8.177	6.141
Altres	5.615	4.743
	31.440	27.646

38. COMISSIONS PAGADES

A continuació es presenta l'import de la despesa per comissions meritades els exercicis 2006 i 2005, 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:

	2006	2005
Comissions cedides a intermediaris	3.034	4.069
Altres comissions	744	638
	3.778	4.707



39. RESULTAT NET D'OPERACIONS FINANCERES

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats corresponents als exercicis 2006 i 2005, en funció de les carteres d'instruments financers que els originen, és el següent:

	2006	2005
Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		
Cartera de negociació	225	179
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(168)	(56)
Actius financers disponibles per a la venda	9.243	2.234
Derivats de cobertura	(39.696)	6.747
Altres	45.014	(8.992)
	14.618	112

40. DIFERÈNCIES DE CANVI

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

Resultats nets en la:	2006	2005
Conversió a la moneda funcional de les entitats consolidades de les partides monetàries en moneda estrangera	11	65
	11	65

41. ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	2006	2005
Ingressos de les inversions immobiliàries	337	291
Comissions financeres compensadores de costos directes	3.579	3.083
Treballs realitzats pel propi immobilitzat	443	-
Altres	2.967	2.503
	7.326	5.877



42. DESPESES DE PERSONAL

La composició del capítol «Despeses de personal» dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és la següent:

	2006	2005
Sous i salaris	37.665	34.449
Seguretat Social	8.719	8.149
Aportacions a fons de pensions externs	1.513	2.105
Altres despeses de personal	1.445	1.275
	49.342	45.978

El cost financer dels rendiments per interessos generats a favor del fons de pensions intern figura registrat a l'epígraf 2 «Interessos i càrregues assimilades» del compte de pèrdues i guanys amb un import, el 2006, de 366 milers d'euros.

Igualment, el cost financer de la provisió per a jubilacions parcials figura registrat en el mateix epígraf i per un import, en el mateix exercici, de 85 milers d'euros.

El nombre mitjà d'empleats del Grup, distribuït per categories professionals, a 31 de desembre de 2006 i 2005, és el següent:

	Nombre de Persones	
	2006	2005
Alta Direcció	10	10
Directius i Caps	303	298
Oficials Administratius	361	327
Auxiliars Administratius	352	352
Subalterns	10	10
	1.036	997

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 el 31 de desembre de 2006 i 2005:



42.1. Compromisos post-ocupació

	2006	2005
Provisions – Provisions per a pensions i obligacions similars		
RD 1588/1999 exterioritzats	413	405
RD 1588/1999 resta	9.019	12.078
	9.432	12.483
Contractes d'assegurances vinculades a pensions		
Compromisos post-ocupació	413	405
	413	405

Plans d'aportació definida

Caixa Girona té assumit amb els seus empleats, en funció dels Acords subscrits amb els representants sindicals dels mateixos, 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 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 Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, SA.

El saldo d'aquestes pòlisses el 2006 ha estat de 413 milers d'euros.

	2006	2005
Valors actuals dels compromisos		
Riscos meritats per pensions no causades:		
Drets consolidats aportació definida	26.613	25.444
Patrimoni dels plans de pensions	27.210	25.924



Plans de prestació definida

A continuació es mostra el valor actual dels compromisos assumits, a 31 de desembre de 2006 i 2005, 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, atenent als epígrafs dels balanços en les esmentades dates en les quals, en el seu cas, es trobaven comptabilitzats:

	2006	2005
Valors actuals dels compromisos		
Compromisos amb el personal passiu jubilat abans del 31/12/2000	9.019	9.425
Provisions constituïdes	9.019	9.425
Compromisos amb el personal actiu	5.449	4.794
Saldo pòlissa d'assegurances	7.336	7.149
Actius nets en plans de pensions (nota 17)	1.887	2.355

Els compromisos assumits amb el personal passiu jubilat abans del 31 de desembre de 2000 correspon 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 els 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

	2006	2005
Valors actuals dels compromisos amb el personal jubilat parcialment	2.427	2.653
Provisions constituïdes	2.427	2.653

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 en l'exercici 2006 es mostra a continuació:

	2006
Saldos a l'inici de l'exercici:	2.653
Moviments amb reflex al compte de resultats	
Cost financer associat als compromisos	85
Dotacions al fons per a noves jubilacions parcials	619
Moviments sense reflex en el compte de resultats	
Pagaments a prejubilats	(930)
Saldos a tancament de l'exercici:	2.427

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 a pensions: creixement de les pensions del 2% anual
- Taules de supervivència: PERM/F 2000 P
- Edat de jubilació definitiva: 65 anys

42.3. Retribucions en espècie

Les retribucions en espècie al personal reconegudes en el compte de pèrdues i guanys es corresponen amb el diferencial existent entre els interessos de les operacions creditícies del personal, calculats al tipus d'interès preferencial determinats en els 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 778 milers d'euros el 2006 (370 milers d'euros el 2005) 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 d'aquestes operacions.



43. ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ

El desglossament del saldo d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	2006	2005
Tecnologia i sistemes	2.974	3.961
Comunicacions	1.680	1.925
Publicitat	1.333	1.294
Immobles i instal·lacions	4.579	5.092
Tributs	692	711
Lloguers	2.582	2.270
Altres despeses d'administració	7.278	6.923
	21.118	22.176

Inclòs al saldo d' "Altres despeses d'administració" es recullen els honoraris satisfets per l'auditoria de l'Entitat i societats del Grup, per l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2006, independentment del moment de la seva facturació, que sumen un import de 133 milers d'euros.

44. ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ

El desglossament del saldo d'aquest capítol de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	2006	2005
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits	1.107	966
Altres conceptes	231	164
	1.338	1.130

45. INGRESSOS I DESPESES FINANCERES D'ACTIVITATS NO FINANCERES

L'Entitat, durant l'exercici 2006, 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 2006 i 2005 és el següent:

	2006		2005	
	Guanys	Pèrdues	Guanys	Pèrdues
Per venda d'actiu material	3.299	41	2.669	30
Altres conceptes	1.655	947	1.060	93
	4.954	988	3.729	123

47. PARTS VINCULADES

A continuació es presenten els saldos registrats en els balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, i els comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 que tenen el seu origen en operacions amb parts vinculades:

	2006			2005		
	Empreses del grup Associades i Negocis Conjunts	Administradors i Personal Clau de la Direcció	Altres parts vinculades	Empreses del grup Associades i Negocis Conjunts	Administradors i Personal Clau de la Direcció	Altres parts vinculades
ACTIU:						
Préstecs i Crèdits	62.287	2.712	8.265	51.996	2.459	10.891
PASSIU:						
Dipòsits	160.214	1.876	2.897	248.812	1.874	3.884
PÈRDUES I GUANYS:						
Interessos i càrregues assimilades	4.492	26	21	5.388	22	71
Interessos i rendiments assimilats	1.116	61	136	1.012	34	161

Els riscos directes, crediticis i de signatura, assumits pels membres del Consell d'Administració i de l'Alta Direcció a 31 de desembre de 2006 i 2005, han estat realitzats dins del gir o tràfic habitual de Caixa 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 Girona, segons els convenis i pactes laborals vigents en cada moment, ascendint els imports de risc en aquestes condicions a 1.586 milers d'euros a 31 de desembre de 2006, i a 1.023 milers d'euros a 31 de desembre de 2005.

48. PREVENCIÓ DEL BLANQUEIG DE CAPITALS

La nostra Entitat disposa de l'estructura, polítiques i procediments necessaris per donar compliment a la Llei 19/1993 i altra normativa legal vigent en la matèria, que es materialitza, com aspectes més importants, en:

- Una normativa interna de prevenció del blanqueig de capitals aprovada pel Comitè de Direcció d'aplicació a tot el Grup Caixa Girona.
- Unes aplicacions informàtiques que permeten:
 - La selecció d'operacions segons l'art. 7.2 del Reglament de la Llei 19/1993 per a la declaració mensual d'operacions al SEPBLAC.
 - La detecció de possibles operacions sospitoses i la seva comunicació al SEPBLAC.
- Una Comissió de Prevenció del Blanqueig de Capitals, òrgan de control intern i comunicació del Grup Caixa Girona, un representant davant del SEPBLAC i un departament, Control de Risc i Compliment, encarregat de portar a terme aquesta funció de prevenció del blanqueig de capitals.
- Una formació constant i específica en la matèria a la plantilla de l'Entitat.

La nostra Entitat romandrà atenta als futurs canvis legals en la matèria, especialment en la transposició a la normativa espanyola durant el 2007 de la Directiva 2005/60/CE, 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, com poden ser el risc reputacional, operatiu i legal.

49. SERVEI D'ATENCIÓ AL CLIENT

El Consell d'Administració de Caixa 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 Girona va aprovar el Reglament que ha d'ajustar el funcionament de l'esmentat servei.



Amb aquest acord, Caixa 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 a la Clientela i Defensor del Client de les Entitats Financeres.

Durant l'exercici 2006, les principals dades relatives a reclamacions de clients han estat:

	2006	2005
Queixes rebudes	130	118
Reclamacions rebudes	58	53
	188	171
Sentit de les resolucions:		
Favorables al client		91
No favorables al client		95
No admeses a tràmit		2

Tipologia de les queixes i reclamacions rebudes

Queixes i reclamacions	
Operacions d'actiu	21
Operacions de passiu	31
Altres productes bancaris	50
Serveis de cobrament i pagament	23
Serveis d'inversió	1
Assegurances i Fons de Pensions	13
Diversos	47

L'any 2006 es van presentar 186 reclamacions al Comissionat per a la Defensa del Client d'Entitats Financeres (Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya). En 95 reclamacions el Banc d'Espanya es va pronunciar a favor de l'Entitat, no havent-hi respostes pendents al final de l'any.

Girona, a 30 de març de 2007



Annex I

GRUP CAIXA GIRONA

	NIF	ACTIVITAT	% PARTICIPACIÓ		ACTIUS	
INTEGRACIÓ GLOBAL:			2.006	2.005	2.006	2.005
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	A08216640	Gestora Fons Inversió	100%	100%	19.471	17.119
Estugest, SA	A17373846	Serveis Administratius	100%	100%	15.102	12.342
Estuimmo, SA	A17484395	Promotora Immobiliària	100%	100%	11.618	11.496
Corredoria d'Assegurances Caixa Girona, SA	A17582032	Corredoria Assegurances	100%	100%	5.401	6.442
Caixa Girona Pensions, EGFP SA	A17889676	Plans de Pensions	100%	100%	629	-

MÈTODE DE LA PARTICIPACIÓ:

MULTIGRUP:

Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	A43128305	Asseguradora	24,71%	24,71%	644.474	717.269
Construccions Reixach, SL	B08436776	Promotora Immobiliària	50,00%	50,00%	73.195	36.482
Palau Migdia, SL	B17496779	Promotora Immobiliària	50,00%	50,00%	11.010	1.135
Norton Center, SL	B64108152	Promotora Immobiliària	25,00%	-	23.468	-

ASSOCIADES:

Girona, SA	A17027228	Distribució Aigües	34,22%	34,22%	4.671	4.661
Polingesa	A17016262	Promotora Polígon	37,49%	34,99%	16.983	7.260
Cementiri de Girona, SA	A17353244	Serveis Funeraris	30,00%	30,00%	2.034	1996

	PASSIUS		PATRIMONI		RESULTATS	
INTEGRACIÓ GLOBAL:	2.006	2.005	2.006	2.005	2.006	2.005
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	2.113	1.429	17.358	15.690	1.668	1.284
Estugest, SA	8.935	7.181	6.167	5.161	2.707	942
Estuimmo, SA	163	47	11.455	11.449	6	-19
Corredoria d'Assegurances Caixa Girona, SA	583	1.677	4.818	4.764	853	1.816
Caixa Girona Pensions, EGFP SA	64	-	565	-	(36)	-

MÈTODE DE PARTICIPACIÓ:

MULTIGRUP:

Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	599.195	671.732	45.279	45.537	880	811
Construccions Reixach, SL	54.409	36.482	18.786	18.078	707	299
Palau Migdia, SL	4.933	1.135	6.077	4.565	1.512	439
Norton Center, SL	23.022	-	446	-	(158)	-

ASSOCIADES:

Girona, SA	1.220	1.474	3.451	3.187	446	418
Polingesa	9.208	1.281	7.775	5.979	1.388	1.099
Cementiri de Girona, SA	1.046	1.046	950	950	4	30

Aquest annex forma part de la nota 13 «Participacions» de la memòria.



INFORME DE GESTIÓ CONSOLIDAT

L'exercici del 2006 ha estat especialment positiu per al Grup Caixa Girona des de totes les vessants que el conformen. L'evolució quant a generació de negoci ha estat molt positiva, tant pel que fa a la captació de recursos de la clientela, amb un augment del 28 per cent, com des del creixement de l'activitat creditícia, un 38,1 per cent. Aquests excel·lents indicadors s'han obtingut en un entorn canviant i de forta competència bancària on Caixa Girona viu un procés de contínua adaptació i assimilació de les noves tendències del sector. Així, s'ha tancat l'any amb un benefici net consolidat de 40,99 milions d'euros, superior en un 6,5 per cent a l'any anterior.

El Grup Caixa Girona ha continuat treballant per assolir els reptes marcats al Pla Estratègic 2005-2008, que s'estan complint a bastament, tot concentrant els esforços en satisfer les necessitats dels clients, oferint un servei de qualitat, àgil i eficient i reforçant l'oferta de productes i serveis, adequant-la a les demandes de la societat.

Un any més, l'agència internacional de qualificació Fitch Ratings ha confirmat la bona evolució de Caixa Girona assignant 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 ràntings de Caixa Girona a llarg termini, a curt termini i individual reflecteixen la seva bona i sostinguda rendibilitat, l'extensa xarxa local, el baix perfil de risc, les excepcionals ràtios de qualitat dels actius i una adequada base de capital.

INVERSIONS

Actius - Estructura

Al final del 2006, els actius consolidats del Grup Caixa Girona se situen en 6.491,29 milions d'euros, un 30,9 per cent més que un any abans, amb un avenç molt significatiu de les partides vinculades a l'operatòria d'inversions creditícies.

De l'estructura de les inversions destaca el predominant pes dels crèdits a la clientela, que representen un 76,4 per cent dels actius totals. Sobresurt l'excel·lent evolució d'aquesta partida, que acumula, a 31 de desembre de 2006, un saldo de 4.956,45 milions d'euros, un 38,1 per cent més.

La inversió en actius financers disponibles per a la venda equival al 12,6 per cent de l'actiu, majoritàriament constituïts per valors representatius de deute, en un 79 per cent del seu total, corresponent la resta a inversions en instruments de capital fora del Grup.

**ESTRUCTURA D'ACTIUS**

	Milions d'euros	Variació %	Estructura en %
Caixa i Banc d'Espanya	82,66	48,9	1,3
Actius disponibles per a la venda	816,27	-8,1	12,6
Valors representatius de deute	643,20	-9,5	9,9
Altres instruments de capital	173,07	-2,8	2,7
Inversions creditícies	5.391,67	40,8	83,1
Dipòsits en entitats de crèdit	403,04	85,0	6,2
Crèdit a la clientela	4.956,45	38,1	76,4
Altres actius financers	32,18	50,7	0,5
Derivats de cobertura	6,76	-74,8	0,1
Participacions	22,89	5,5	0,4
Actiu material i intangible	90,54	10,1	1,4
Altres	80,50	45,0	1,2
Total	6.491,29	30,9	100,0

La posició activa de dipòsits en entitats de crèdit és de 403,04 milions d'euros i representa un 6,2 per cent del balanç a 31 de desembre de 2006.

Les inversions en actius materials i intangibles acumulen 90,54 milions d'euros, és a dir, un 1,4 per cent, mentre que la posició a Caixa i Banc d'Espanya representa un 1,3 per cent dels actius totals.

Crèdit a la clientela

El 2006 s'ha caracteritzat per un ritme de creixement de l'activitat creditícia de la clientela molt positiu, un 38,1 per cent anual, fins assolir un saldo de crèdit gestionat de 4.956,45 milions d'euros. Si hi afegim els préstecs a pimes titulitzats, el volum total d'inversió creditícia se situa en 4.961,95 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 tres anys, després d'augmentar un 119 per cent.

Aquest fort creixement s'ha produït tant en el crèdit a les famílies com al sector empresarial, on Caixa Girona ha desenvolupat accions específiques d'atenció a les petites i mitjanes empreses. Així doncs, s'han incorporat i s'han potenciat diferents productes i serveis tant per als clients particulars com per a les empreses: crèdits personals i hipotecaris, préstecs indexats o a tipus fix, pensió habitatge, descompte comercial, lísing, rènting, comptes de crèdit o préstecs en divises, entre altres.

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



El crèdit a la clientela concedit als altres sectors residents —és a dir, el sector privat— a 31 de desembre de 2006 acumulava 4.875,16 milions d'euros, després d'haver augmentat durant l'any 1.369,61 milions d'euros, equivalent a un 39,1 per cent.

D'altra banda, s'ha produït un cert estancament en el crèdit al sector públic, bàsicament administracions territorials (comunitats autònomes, diputacions, consells comarcals i ajuntaments). A finals de 2006 el saldo era de 45,63 milions d'euros, amb una reducció del 4,8 per cent, mentre que el finançament viu al sector no resident ha disminuït en un lleuger 1,5 per cent. En qualsevol cas, el pes que aquestes dues modalitats tenen sobre el total de crèdit gestionat és molt reduït, ja que en conjunt no arriben al 2 per cent.

CRÈDIT A LA CLIENTELA

	Milions euros	Variació 05-06	
	2006	Import	%
Administracions Públiques	45,63	-2,29	-4,8
Altres residents	4.875,16	1.369,61	39,1
No residents	35,66	-0,53	-1,5
Total	4.956,45	1.366,79	38,1

Analitzant el tipus de garantia que empara els crèdits, s'observa que el fort creixement del crèdit a la clientela s'ha realitzat tot mantenint la major part de la inversió en actius de risc baix.

L'expansió en la inversió creditícia ha estat afavorida pels baixos tipus d'interès del mercat i el bon ritme en la construcció d'habitatges. És lògic, doncs, que es mantingui la forta dinàmica del finançament hipotecari, amb un augment del crèdit amb garantia real d'un 37,1 per cent.

CRÈDIT A LA CLIENTELA*

	Milions euros	Variació 05-06	
	2006	Import	%
Sector Públic	45,60	-2,26	-4,7
Garantia Real	3.624,55	981,48	37,1
Garantia Personal	1.380,24	416,94	43,3
Total	5.050,39	1.396,16	38,2

* Sense tenir en compte els ajustaments per valoració

Pel que fa als préstecs amb garantia personal, l'activitat ha estat, també, molt elevada. A 31 de desembre de 2006 el saldo era de 1.380,24 milions d'euros, amb un augment del 43,3 per cent en relació amb l'any anterior.

La classificació del crèdit a la clientela segons finalitats mostra que la cartera de préstecs destinada al finançament de l'habitatge s'ha incrementat un 45,1 per cent. Aquest bon comportament ha estat afavorit pel fet de disposar de productes especialitzats, tant per a promotors com per a particulars.



CRÈDIT A LA CLIENTELA PER FINALITATS*

	Milions euros	Variació 05-06	
	2006	Import	%
Habitatge	3.651,65	1.134,94	45,1
Particulars	313,46	59,82	23,6
Sectors productius	968,97	181,80	23,1
Sector Públic	45,60	-2,26	-4,7
Altres	70,71	21,87	44,8
Total	5.050,39	1.396,16	38,2

* Sense tenir en compte els ajustaments per valoració

També cal destacar la favorable evolució del finançament al sector empresarial, del qual Caixa Girona se n'ocupa amb una atenció especial. Ofereix un ampli ventall de productes: instruments de finançament a mitjà i llarg termini adaptats a les necessitats de la clientela, com els préstecs; productes per cobrir les necessitats de liquiditat a curt termini, com el compte de crèdit, el descompte comercial, el factoring, el confirming, el lísing i el rènting. Alhora ofereix 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 final d'any el crèdit concedit als sectors productius acumula un saldo de 968,97 milions d'euros i un augment anual del 23,1 per cent. Destaca, per modalitats de finançament, el fort creixement dels comptes de crèdit que, amb un augment anual del 64,1 per cent, acumulen 620,96 milions d'euros. També el crèdit comercial, que augmenta un 37,7 per cent, amb un volum d'efectes descomptat de prop de 800 milions d'euros. Les altres modalitats de finançament habituals del sector empresarial, com ara les operacions de lísing, factoring i préstecs en moneda estrangera, també han tingut una forta activitat, amb un volum global de finançament de més de 120 milions d'euros.

Caixa Girona té línies especials de finançament pròpies dirigides específicament a cadascun dels diferents perfils d'empresa, i alhora s'ha adherit en conveni amb organismes estatals i autonòmics. Així doncs, en el darrer any s'han signat diversos 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. En la mateixa línia, s'han continuat oferint a les empreses els instruments per a la gestió empresarial, com lísing, rènting, factoring i confirming, així com per al finançament d'inversions a l'exterior (ICO-internacionalització de l'empresa espanyola) o crèdits preferencials amb convenis amb institucions públiques, com el d'inversions per a les petites i mitjanes empreses (línia ICO-Pimes 2006), empreses de transport per carretera o els préstecs o lísings per a treballadors autònoms, microempreses o pimes amb seu social a Catalunya (ICF CRÈDIT 2006).



L'important creixement experimentat per la inversió creditícia en l'exercici 2006 no ha suposat una disminució de la qualitat dels actius, fet que es tradueix en millorar una de les menors taxes de morositat del sector. Així, la variació dels crèdits de dubtós cobrament ha estat molt moderada i a final d'any se situaven en 18,88 milions d'euros. Això ha repercutit de manera molt favorable en la taxa de morositat, que s'ha reduït 5 centèsimes i ha quedat establerta en el 0,37 per cent.

Els fons de cobertura assoleixen 87,08 milions d'euros a 31 de desembre de 2006, amb un augment anual del 49,1 per cent, molt superior a la dels riscos dubtosos, amb la qual cosa la taxa de cobertura se situa en el 461 per cent, millorant àmpliament el 378 per cent que s'enregistrava dotze mesos abans.

La major part dels fons de cobertura correspon al fons d'insolvències genèric, 79,1 milions d'euros. Aquest fons està cobert en el límit màxim (1,25 alfa) que estableix la normativa comptable.

Així doncs, la diversificació de la cartera creditícia, el valor de les garanties complementàries, les elevades cobertures amb provisions i la progressiva utilització de les noves eines i models de gestió i seguiment del risc han permès que el grau de risc de crèdit de Caixa Girona es mantingui en nivells molt reduïts.

Inversions Financeres

A 31 de desembre de 2006 el saldo de l'epígraf «caixa» del balanç de situació, que recull les disponibilitats líquides per cobrir l'encaix tècnic de Caixa Girona, era de 34,64 milions d'euros, xifra que representa un augment del 5 per cent respecte a l'exercici anterior.

En la mateixa data, el saldo de la partida «Banc d'Espanya» acumulava 48,02 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. Els dipòsits actius en entitats de crèdit representen una inversió de 403,04 milions d'euros.

El valor de mercat a 31 de desembre de 2006 de la cartera de Deute Públic acumula un saldo de 409,35 milions d'euros. La major 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 05-06	
	2006	Import	%
Caixa	34,64	1,65	5,0
Banc d'Espanya	48,02	25,48	113,0
Dipòsits en entitats de crèdit	403,04	185,16	85,0
Deute de l'Estat	409,35	-78,02	-16
Altres títols de renda fixa	236,75	16,72	7,6
Participacions	22,89	1,19	5,5
Altres instruments de capital	173,07	-4,92	-2,8
Total	1.327,76	147,26	12,5



Quant als títols de renda fixa, amb exclusió dels corresponents al Deute de l'Estat comentats anteriorment, el saldo era de 236,75 milions d'euros, amb un creixement anual del 7,6 per cent. Aquestes inversions financeres presenten una molt àmplia diversificació entre emissors privats de la màxima categoria creditícia, tant espanyols com de la zona euro, i constitueixen en part una segona línia de liquiditat dins del balanç del Grup Caixa Girona.

Altrament, les inversions de renda variable en participacions en empreses del Grup mostren un lleuger avenç, amb un increment del 5,5 per cent anual i acumulant a final de període un volum de 22,89 milions d'euros.

A 31 de desembre de 2006, la cartera d'altres instruments de capital, valorada a preus de mercat, puja a 173,07 milions d'euros, la major part corresponents a participacions cotitzades, amb unes plusvàlues latents de 99,55 milions d'euros que garanteixen, encara més, la solidesa i seguretat del Grup Caixa Girona. Aquesta cartera està materialitzada en títols de companyies de primera línia, sobretot del sector serveis, i de màxima solvència.

Gestió de riscos

La gestió de riscos es considera una part intrínseca del negoci bancari i és per això que Caixa Girona dedica una atenció rigorosa al manteniment d'un perfil de risc prudent i equilibrat, preservant els objectius bàsics de solvència, rendibilitat i adequada liquiditat.

Caixa Girona té definides polítiques i mètodes per identificar, valorar i integrar les diferents exposicions en relació als riscos d'interès, liquiditat, mercat, crèdit i operacional.

El Comitè d'Actius i Passius (COAP) és l'òrgan de planificació i gestió del balanç de l'Entitat i alhora 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.

El risc de tipus d'interès pot ser definit com el risc que moviments en les corbes de tipus d'interès provoquin efectes adversos sobre el marge financer o/i el valor patrimonial o econòmic del Grup, com a conseqüència de l'estructura temporal de venciments.

Una de les tècniques utilitzades és la d'anàlisi de gaps. Aquesta tècnica avalua el desfasament o gap de venciments i reprecisions del balanç descomponent les partides actives i passives. També es realitzen simulacions, utilitzant diferents escenaris de creixement de les masses patrimonials i de variació de la corba de tipus d'interès, amb l'objecte de mesurar la sensibilitat del marge financer i del patrimoni net en l'horitzó temporal desitjat. Una altra tècnica emprada és l'anàlisi de les Duracions de les partides del balanç, que permet també mesurar la seva sensibilitat davant variacions del tipus d'interès.

En els comptes anuals es poden trobar les taules de gaps a 31 de desembre de 2006 del Grup Caixa Girona, on s'observa una exposició moderada al risc de tipus d'interès.



El risc de liquiditat reflecteix la possible dificultat per a 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. Caixa Girona gestiona el risc de liquiditat des de la doble perspectiva de la liquiditat a curt termini o operativa i la liquiditat estructural.

A tal efecte, l'Entitat té fixades polítiques d'actuació, que inclouen la mesura, control i gestió del risc de liquiditat utilitzant tècniques de gaps i models de simulació, la qual cosa permet avaluar l'evolució previsible de la liquiditat i anticipar-se a possibles accions que minimitzin el risc.

El risc de liquiditat està gestionat per l'Àrea Financera i supervisat pel COAP, que ha aprovat un seguit de procediments formals per a l'anàlisi i seguiment de la liquiditat de Caixa Girona, inclosos plans de contingència davant possibles desviacions per causes internes o pel comportament dels mercats. Alhora s'ha establert anualment un pla de liquiditat que preveu i cobreix les necessitats de finançament de l'Entitat i programa emissions que garanteixin nivells de liquiditat adequats.

El risc de mercat s'identifica com el risc de pèrdua per moviments futurs adversos dels preus dels instruments o de les carteres en els mercats financers sobre els quals es manté posició.

Caixa Girona gestiona activament el risc de mercat utilitzant 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. L'Entitat utilitza el VaR paramètric com a metodologia de mesura amb un horitzó temporal de 10 dies i un interval de confiança estadístic del 99%.

La bondat o validesa del model de VaR es contrasta mitjançant el procés de backtesting, que consisteix a comparar els resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR. Els resultats obtinguts, de cara a la validació del model d'estimació de risc, són recurrentment satisfactoris.

Juntament amb el 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.

S'anomena risc de crèdit la possibilitat de no recuperació total o parcial de les inversions creditícies i/o dels seus interessos degut a l'incompliment de les obligacions contractuals de les contraparts de l'Entitat. Aquest risc, probablement el de major magnitud, està gestionat i controlat activament pel Grup Caixa Girona.

L'Entitat té establert un sistema formal d'atribucions per a la concessió de riscos segons el qual els diferents nivells jeràrquics 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 recolzament en la presa de decisions, Caixa 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 ràting, diferenciats per a grans empreses i per 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.

Aquestes eines permeten la valoració del risc de crèdit, que no es limita al moment de la seva concessió sinó que continua després en el seguiment actiu del perfil de risc dels clients i de les operacions amb l'objectiu principal de detectar el possible deteriorament de la seva solvència.

Caixa Girona també té 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 degut a esdeveniments externs. Caixa Girona compta amb eines d'avaluació qualitativa amb l'objectiu de millorar els controls i les cobertures en les àrees de major exposició. Alhora s'està creant una base de dades històrica amb esdeveniments de pèrdues operacionals que en un futur permetrà aplicar noves tècniques d'estimació i control del risc operacional, amb l'objectiu de mitigar el seu impacte en l'Entitat.

RECURSOS

Passius - Estructura

El balanç del Grup Caixa 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 78,7 per cent dels passius totals, la qual es complementa enguany amb les emissions de valors negociables i passius subordinats, que en total representen un 5,3 per cent.

ESTRUCTURA DE PASSIUS

	Milions d'euros	Variació %	Estructura en %
Passius financers a cost amortitzable	5.907,77	33,3	91,0
Dipòsits d'entitats de crèdit	435,34	195,7	6,7
Dipòsits de la clientela	5.108,25	19,8	78,7
Valors negociables	197,62		3,0
Passius subordinats	150,05		2,3
Altres passius financers	16,51	-21,6	0,3
Derivats de cobertura	29,18	169,4	0,4
Altres partides de passius	107,891	5,7	1,7
Patrimoni Net	446,445	7,7	6,9
Ajustaments per valoració	73,224	0,4	1,1
Fons Propis	373,221	9,2	5,7
Total	6.491,29	30,9	100,0



El Grup Caixa Girona reforça una sòlida estructura de patrimoni net que representa un 6,9 per cent del balanç, del qual la part majoritària, un 5,7 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

Les modalitats de balanç dels recursos de clients gestionats pel Grup Caixa Girona han assolit un volum de 5.455,91 milions d'euros, un 28 per cent més que l'any anterior. Aquest intens ritme de creixement al llarg de l'any 2006 ha suposat un augment de 1.192,51 milions d'euros, resultat de l'estratègia de contínua expansió duta a terme per Caixa Girona.

L'evolució dels recursos de clients captats durant l'any 2006 s'inscriu en el bon ritme de creixement enregistrat al llarg dels darrers anys, que ha suposat un augment acumulat del 87 per cent en el darrer trienni 2003-2006.

RECURSOS DE CLIENTS

	Milions euros	Variació 05-06	
	2006	Import	%
Dipòsits de la clientela	5.108,24	844,84	19,8
Valors negociables	197,62	197,62	
Passius subordinats	150,05	150,05	
Total	5.455,91	1.192,51	28,0

La magnitud més important correspon als dipòsits de la clientela, que acumulen 5.108,24 milions d'euros, i representa un important creixement en relació a l'exercici 2005, del 19,8 per cent. Durant l'any 2006 s'han realitzat les primeres emissions de valors negociables i de passius subordinats amb un saldo viu a 31 de desembre de 197,62 i 150,05 milions d'euros, respectivament.

Igual que en exercicis anteriors, del total de dipòsits de la clientela la gran majoria, un 96,7 per cent, pertanyen al sector privat; un 1,6 per cent, al sector de no residents; i el restant 1,7 per cent, al sector públic.

DIPÒSITS DE LA CLIENTELA

	Milions euros	Variació 05-06	
	2006	Import	%
Administracions Públiques	85,90	12,12	16,4
Altres residents	4.939,35	838,97	20,5
Comptes a la vista	1.636,08	150,60	10,1
Estalvi a termini	2.841,01	761,32	36,6
Cessió d'actius	455,19	-44,93	-9,0
Ajustaments per valoració	7,08	-28,01	-79,8
No residents	82,99	-6,25	-7,0
Total	5.108,24	844,84	19,8



A 31 de desembre de 2006, els recursos procedents de les administracions públiques presenten un volum acumulat de 85,90 milions d'euros, havent augmentat en un 16,4 per cent.

Els recursos del sector privat, anomenat comptablement «altres residents», s'apropen als 5.000 milions d'euros a l'acabament de l'any, fet que suposa un creixement del 20,5 per cent respecte l'exercici anterior. La part més important d'aquesta xifra correspon a l'estalvi a termini, que representa un 55,6 per cent del total de dipòsits de la clientela. A 31 de desembre de 2006 el seu saldo és de 2.841,01 milions d'euros, que inclou les cèdules hipotecàries destinades a fons de titulització.

ESTRUCTURA DE DIPÒSITS DE LA CLIENTELA

	2006
Administracions Públiques	1,7
Altres residents	96,7
Comptes a la vista	32,0
Estalvi a termini	55,6
Cessió d'actius	8,9
Ajustaments per valoració	0,1
No residents	1,6
Total	100,0
	(percentatges)

D'altra banda, els recursos captats en els comptes a la vista tenen un creixement de 150,60 milions d'euros, equivalent a un 10,1 per cent anual. Aquests estan formats pels dipòsits d'estalvi i comptes corrents, que s'han situat en un saldo final de 1.636,08 milions d'euros, i representen un 32 per cent dels recursos de clients.

A 31 de desembre de 2006 el saldo dels recursos captats a través dels productes de cessió temporal d'actius financers era de 455,19 milions d'euros, amb un pes del 8,9 per cent sobre l'estructura de dipòsits de clients del Grup Caixa Girona.

El conjunt de modalitats externes de recursos aliens del Grup Caixa Girona —conformat pels fons d'inversió i els plans de jubilació, de previsió i de pensions, entre d'altres— representen un volum de 700 milions d'euros. Aquests productes, que són gestionats per les societats del grup o alienes 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 concentren bona part d'aquests recursos gestionats fora de balanç. A 31 de desembre de 2006 el volum de fons d'inversió nacionals i internacionals comercialitzats per Caixa Girona és de 338,51 milions d'euros.

Caixa Girona ofereix a la clientela 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 S.A. 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.

Caixa Girona va tancar l'exercici 2006 amb uns recursos comercialitzats, en Plans de Jubilació, de Previsió, d'Inversió, de Capitalització i de Pensions, per volum de 360,95 milions d'euros.

Recursos propis

A 31 de desembre de 2006 els recursos propis computables són de 627,25 milions d'euros, amb un increment de 298,60 milions respecte a l'exercici anterior, un 90,8 per cent. Aquest fort increment es deu a una emissió de passius subordinats i al canvi de la normativa que el Banc d'Espanya estableix en matèria de recursos propis.

A finals d'any el coeficient de solvència de Caixa Girona és d'un 12,10 per cent, molt per damunt del mínim exigint pel Banc d'Espanya, el 8 per cent. El nivell de solvència ve determinat per l'estructura i el perfil de risc dels actius del balanç i s'obté de dividir els recursos propis computables entre els actius del balanç ponderats per un coeficient segons el grau de risc, oscil·lant entre el 0% per als actius de risc nul, garantia de l'Estat o adinerària, i el 100% per als actius amb garantia personal, per a l'immobilitzat i la cartera de valors.

RENDIBILITAT

Resultats

L'any 2006 el Grup Caixa Girona ha millorat de forma significativa tots els marges que conformen el compte de resultats consolidat de l'exercici. El resultat net consolidat pel Grup ha estat de 40,99 milions d'euros, que és l'import més elevat assolit per Caixa Girona i que supera en un 6,5 per cent els 38,48 milions de l'exercici 2005.

La positiva evolució en l'exercici de totes les línies d'ingressos posa de manifest l'alta qualitat dels resultats obtinguts, i gràcies a un augment de les despeses inferior als ingressos, el Grup Caixa Girona aconsegueix un nou avenç en termes d'eficiència. Tot això ha estat possible gràcies a l'augment notable del volum de negoci i d'una política de preus que, juntament amb la contenció de les despeses d'explotació, ha permès pal·liar l'efecte de la reducció dels marges entre les operacions d'actiu i passiu.

Els ingressos financers de l'exercici 2006 han acumulat 210,88 milions d'euros, un 33,2 per cent superiors als obtinguts l'exercici anterior. Les despeses financeres s'eleva a 105,83 milions d'euros,



fet que ha comportat una millora significativa del marge d'intermediació, el qual ha ascendit a 105,05 milions d'euros, amb un creixement anual del 12,9 per cent. El marge d'intermediació suposa un 1,83 per cent en relació als actius totals mitjans.

En concepte de comissions netes ingressades per serveis prestats, juntament amb els resultats d'operacions financeres, s'ha obtingut en l'exercici 2006 una aportació als resultats de 42,29 milions d'euros, que representa un augment del 83 per cent.

Els majors ingressos per comissions 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 2006 han aportat 1,99 milions d'euros al marge ordinari del Grup.

Per agregació del marge d'intermediació, dels resultats per posada en equivalència i dels ingressos nets per comissions s'obté un marge ordinari de 149,32 milions d'euros, 31,66 milions més que l'any anterior. Aquesta variació, que suposa un augment anual del 26,9 per cent, situa el marge ordinari en un 2,61 per cent sobre els actius totals mitjans gestionats.

Pel que fa a les despeses d'explotació, s'ha seguit una política de contenció i racionalització de costos que ha permès un creixement de tan sols el 2,3 per cent anual, arribant als 70,28 milions d'euros. Aquestes despeses estan compostes per 49,34 milions de despeses de personal, 21,12 milions de despeses generals d'administració, 5,81 milions d'amortitzacions, i la resta, per valor de 5,99 milions d'euros, correspon a altres productes nets d'explotació.

RESULTATS

	Milions euros	Variació 05-06		En funció ATM
	2006	Import	%	2006
Ingressos financers	210,88	52,59	33,2	3,68
- Costos financers	105,83	40,59	62,2	1,85
= Marge d'intermediació	105,05	11,99	12,9	1,83
+ Rts. nets posada en equivalència	1,99	0,49	32,8	0,03
+ Comissions i altres resultats	42,29	19,18	83,0	0,74
= Marge ordinari	149,32	31,66	26,9	2,61
- Despeses d'explotació	70,28	1,56	2,3	1,23
= Marge d'explotació	79,04	30,10	61,5	1,38
- Provisions i sanejaments	29,27	21,71	287,3	0,51
+ Resultats extraordinaris	3,97	0,36	10,0	0,07
= Resultats abans d'impostos	53,74	8,75	19,4	0,94
- Impost sobre societats	12,75	6,24	96,0	0,22
= Resultats després d'impostos	40,99	2,51	6,5	0,72



L'increment dels ingressos i el moderat augment de les despeses d'explotació ha repercutit de forma molt favorable en l'evolució del marge d'explotació, que ha arribat als 79,04 milions d'euros, amb un augment del 61,5 per cent respecte l'exercici anterior. El marge d'explotació assolit suposa una ràtio del 1,38 per cent respecte els actius totals mitjans, fet que representa una millora de 0,29 punts.

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. El fort augment del crèdit de la clientela ha fet que les provisions i sanejaments de l'exercici 2006 siguin de 29,27 milions d'euros, cosa que suposa un augment de 21,71 milions respecte l'any anterior.

Un any més, 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.

El resultat del Grup Caixa Girona, abans d'impostos, ha estat aquest any de 53,74 milions d'euros, un 19,4 per cent més que l'any anterior. El canvi de la normativa comptable relativa a l'Impost sobre Beneficis ha fet augmentar la despesa comptable enregistrada per aquest concepte. Així doncs, el resultat consolidat net d'impostos de l'any 2006 ha augmentat un 6,5 per cent, acumulant pràcticament els 41 milions d'euros.

En relació a les taxes de rendibilitat, la rendibilitat sobre els actius totals mitjans (ROA) suposa una ràtio de 0,72 per cent, mentre que la rendibilitat sobre els fons propis (ROE) —relació entre el benefici net i les reserves— és del 12,90 per cent.

Des del punt de vista d'eficiència operativa, s'ha assolit una ràtio del 47,07 per cent amb una destacable millora de 11,34 punts en relació amb el 2005, que era del 58,41 per cent, i que s'explica pel major ritme de creixement del marge ordinari en comparació amb les despeses d'explotació. Aquesta ràtio ens indica l'import que es destina a despeses d'explotació per cada cent euros que s'ingressen de marge ordinari. Per tant, com més baixa, millor és l'eficiència.

Respecte a la contribució a la generació de resultats, el benefici individual net de Caixa Girona és de 36,87 milions d'euros, amb una millora del 6,5 per cent respecte l'any anterior.

La distribució dels resultats individuals del 2006 de Caixa Girona proposada a l'Assemblea General preveu destinar 9,60 milions d'euros al Fons de l'Obra Social i 27,27 milions d'euros al capítol de Reserves amb l'objectiu d'incrementar la solvència de l'Entitat de cara al futur.



MITJANS HUMANS I OPERATIUS

Recursos humans

Al llarg de l'exercici 2006 la política de Recursos Humans ha estat alineada amb les directrius i estratègies corporatives derivades del Pla Estratègic 2005–2008. L'objectiu principal de l'Àrea és el d'aconseguir l'adequació del capital humà dins del marc de l'Organització en termes de talent i desenvolupament professional.

Pel que fa al nombre d'empleats, durant l'exercici 2006 la plantilla del Grup Caixa Girona s'ha incrementat en 44 persones. En total, l'estructura es compon de 1.080 persones, de les quals 1.041 corresponen a Caixa Girona i 39, a les empreses participades. De la plantilla de Caixa Girona, 6 persones s'han aollit durant el 2006 a la situació de jubilació parcial, i en data de 31 de desembre de 2006 hi havia un total de 39 empleats jubilats parcialment.

De l'anàlisi de la plantilla se'n desprèn que la mitjana d'edat dels treballadors es manté respecte l'exercici anterior, situant-se en 38,9 anys. L'antiguitat mitja és inferior als 13 anys. L'any 2006 la ràtio d'empleats de Serveis Centrals s'ha situat en el 20%, havent-se reduït en 4 punts en els dos darrers anys, davant del 80% de la xarxa comercial. El 60% dels empleats tenen titulació acadèmica universitària (en els quatre darrers anys s'ha incrementat en 7 punts).

Al llarg de l'any s'observa un augment de la representació de dones a la plantilla, que suposen, al tancament del 2006, el 42% sobre el total de la plantilla. El 59% de les noves incorporacions a l'Entitat ha estat de dones. De les promocions internes produïdes durant el 2006, el 52% ha estat de dones.

Respecte a la Formació impartida, donant continuïtat al pla de formació 2005–2008 basat en itineraris professionals i de coneixement, enguany s'ha seguit apostant pel creixement de les persones, la formació continuada i el desenvolupament de les seves competències personals i professionals, majoritàriament a través de Druid@, plataforma virtual d'aprenentatge de Caixa Girona, i d'accions formatives presencials.

Com a conseqüència especialment de la consolidació i ple funcionament del campus virtual i de l'augment d'accions formatives presencials, al llarg d'aquest exercici s'han incrementat un 140% les hores destinades a formació estratègica i funcional respecte el 2005, impartint un total de 51.375 hores de formació.

Entre les accions formatives més rellevants de llarga durada ofertades per l'Entitat, cal destacar el Programa de Postgrau d'Assessoria Financera (certificat i homologat per la UOC i EFPA), en el qual, de forma voluntària, hi han participat 260 empleats.

A través de la formació i el 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, recolzant-los amb plans de desenvolupament personalitzats i reconeixent els seus progressos a través de la promoció interna. En aquest sentit, s'ha continuat potenciant la promoció interna pública per a tots els empleats de l'Entitat i s'han obert 5 convocatòries de promoció interna, oferint en total 19 posicions de rellevància.

Seguint en l'àmbit formatiu, l'any 2006 s'ha signat l'acord de col·laboració empresa-universitat entre Caixa Girona i la Universitat Oberta de Catalunya (UOC). La voluntat d'ambdues institucions és la de crear una xarxa de relacions que permeti l'intercanvi d'experiències orientades al desenvolupament dels nostres professionals i la millora competitiva de Caixa Girona en el marc de la societat. Paral·lelament, s'ha concretat l'acord en un conjunt de serveis i avantatges per a l'empresa i els seus professionals.

INDICADORS DE CAPITAL HUMÀ

Empleats Grup Caixa Girona

	2006	2005	Variació 05-06
+ Empleats Caixa Girona	1.041	1.000	4.1%
+ Empleats Empreses del Grup	39	36	8.3%
= Empleats Grup Caixa Girona	1.080	1.036	4.3%

Empleats Caixa Girona

	2006	2005	Variació 05-06
Edat Mitjana (anys)	38.9	38.7	0.5%
Antiguitat a l'Entitat (anys)	12.9	12.7	1.6%
Dones/homes (%)	44/56	42/58	4.8%/-3.4%
Titulació acadèmica universitària (%)	60%	58%	3.4%

Formació realitzada pels Empleats de Caixa Girona

	2006	2005	Variació 05-06
Hores de formació	51.375	21.378	140.3%
Accions formatives	305	188	62.2%

Promoció Empleats de Caixa Girona

	2006	2005
Classificació d'Oficina	15	37
Conveni (antiguitat)	161	125
Promoció	31	22
Capacitació	20	8
Total	227	192

Distribució per responsabilitat dels Empleats de Caixa Girona

	2006	2005
Direcció	11	10
Responsables	369	349
Empleats	607	591
Oficis varis	10	11

Rotació externa dels Empleats de Caixa Girona 2006

	2006	2005
Rotació externa	3.1%	2.2%



Gràcies a la via de proves d'ascens per capacitació establerta en l'Acord sobre beneficis socials i millores laborals de Caixa Girona, el 2006 han promocionat i accedit al Nivell VII 8 persones.

El 2006 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.

Amb l'objectiu d'implicar en l'assoliment dels objectius de negoci i millorar el rendiment, s'ha continuat desenvolupant el Programa d'Objectius de Negoci, que ha permès ampliar el model de gestió personalitzada de clients i la seva carterització i implicar la resta d'empleats de la xarxa en l'assessorament i comercialització activa de producte i serveis. D'aquesta forma, els clients reben una atenció personal, propera i de qualitat que ha de permetre incrementar la seva fidelització.

Durant aquest exercici s'ha endegat un Estudi de Satisfacció, Motivació i Clima Organitzacional amb l'objectiu d'avaluar la satisfacció dels empleats i analitzar les seves expectatives i demandes. D'aquesta manera, una vegada extretes les conclusions, s'implementaran les iniciatives de millora establertes d'acord amb les necessitats i demandes dels empleats. Mitjançant l'esmentat estudi s'ha aconseguit conèixer l'opinió de la plantilla respecte als següents punts: Lloc de Treball o Funció, Relacions Interpersonals, Gestió Centralitzada de les Persones, Organització, Recursos i Condicions Laborals, Entitat i Valoració Global. El percentatge de participació ha estat del 78%, fet que es considera molt satisfactori i denota la favorable acollida que ha tingut aquesta iniciativa.

Tecnologia

Les principals actuacions han estat dirigides a millorar el servei als usuaris i incrementar la seguretat, per a la qual cosa s'han incorporat 6 nous servidors destinats a les noves versions de Correu i a la gestió remota d'usuaris. També s'han destinat 2 nous servidors a l'anàlisi de les comunicacions i poder disposar d'un nivell més alt de seguretat contra la intrusió de virus.

S'ha seguit en la línia d'actualització dels equips informàtics de les oficines, renovant ordinadors i pantalles i incorporant equips multifuncionals que permeten imprimir, digitalitzar documents, enviar faxes i fotocopiar amb un sol aparell amb millors prestacions.

També s'ha continuat amb la modernització dels caixers automàtics, substituint aquells més antics per altres de nous, ja preparats per al tractament de targetes xip EMV.

Pel que fa a desenvolupaments, és destacable l'adaptació que s'ha fet per poder emetre targetes xip EMV, la qual cosa permetrà oferir als clients aquestes targetes durant l'any 2007.

Oficines

Durant l'any 2006 Caixa Girona ha obert deu noves oficines. Així doncs, la xarxa de Caixa Girona, a 31 de desembre de 2006, està formada per 220 oficines, distribuïdes per 18 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, El Bages, El Pla d'Urgell, L'Alt Urgell i L'Anoia. Així doncs, s'ha reforçat la presència de Caixa 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.

L'Entitat continua desenvolupant el programa de modernització i renovació de la xarxa 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

La confiança que els clients ens dipositen dia a dia es reflecteix en els bons comportaments de les xifres de negoci del grup Caixa Girona. Dades que confirmen, durant el 2006, un creixement de recursos gestionats d'un 24,1 per cent, així com un increment de les inversions creditícies d'un 38,1 per cent, fet que ha convertit la nostra entitat en la primera caixa catalana en creixement de la inversió creditícia i amb una implicació cada cop més important de les operacions de finançament als sectors productius. Caixa Girona es configura com una entitat competitiva amb una voluntat d'orientació al client, i la nostra dimensió flexible ens permet desenvolupar, amb dinamisme, imaginació i innovació tecnològica, nous productes i serveis destinats als diferents segments de clients: particulars, empreses i professionals.

Amb aquesta constant vocació de servei i innovació, un any més, s'ha fet un esforç per oferir els productes d'estalvi i inversió més idonis per maximitzar la rendibilitat en l'actual conjuntura econòmica, en relació a les preferències i expectatives dels nostres clients.

Amb un escenari de tipus d'interès i uns mercats borsaris en expansió, s'ha afavorit la comercialització de nous productes de passiu que proporcionen rendibilitats indexades als mercats de renda variable, amb garantia dels capitals invertits. Així, hem d'esmentar les diverses emissions de Dipòsits Borsa Assegurats referenciats a la cotització de les accions de grans companyies de l'Ibex-35, a cistelles d'accions nacionals o internacionals, a determinats índexs com l'Ibex-35, l'Eurostoxx50, etc., i també Dipòsits Combinats que garanteixen una rendibilitat mínima assegurada, o la Inversió Combinada, que és un dipòsit a termini i una aportació a un fons d'inversió a escollir. Aquest any també s'han emès Pagarés, que cotitzen en el mercat secundari i els rendiments dels quals no estan subjectes a retenció quan el prenedor és una persona jurídica. Han estat molt apreciats pels inversors institucionals i financers per la seva rendibilitat, liquiditat i adequació a les condicions de mercat.

També s'han comercialitzat altres dipòsits estructurats que han permès obtenir rendibilitats molt significatives ja que estaven referenciats a la inflació. Igualment, s'han potenciat les impositcions a mitjà i llarg termini amb un tipus d'interès progressiu cada any: el Dipòsit Creixent. 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 telèfon sense fils, TDT, aspirador, minicadenes, PSP, TV extraplà, etc., i que té una molt bona acollida entre els clients.



Caixa de Girona comercialitza una extensa gamma de fons d'inversió de renda fixa, mixta i variable que s'han potenciat durant el 2006 amb la Plataforma de Fons Internacional, la qual 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 el ventall de productes de previsió a llarg termini, s'ha creat un nou pla de pensions individual garantit, el Pla CaixaGirona Futur 2006, que ofereix com a rendibilitat el 100% de la inflació per la meitat de l'aportació i el 100% de la revaloració mitjana de l'Ibex-35 per l'altra meitat. Les aportacions i els traspassos d'altres entitats a aquests plans han gaudit d'un regal del 6% TAE. Durant aquest any 2006, cal esmentar la creació de la societat Caixa Girona Pensions, SA, filial al 100% de Caixa Girona, amb l'objectiu d'administrar i gestionar amb la màxima professionalitat els Plans i Fons de Pensions.

També s'han ofert noves assegurances mediades per la Corredoria d'Assegurances de Caixa Girona, com les diverses modalitats d'assegurances de comerç, assegurances d'accidents, d'atur i d'incapacitat temporal.

Pel que fa a la inversió creditícia, cal esmentar l'aprofundiment de noves modalitats d'hipoteca adaptades a les noves situacions del mercat. Així, s'ha comercialitzat la Hipoteca Flexible Bonificada, en la qual es permeten segones disposicions del capital amortitzat i on el tipus d'interès va en funció de la vinculació del client, i la Hipoteca a Tipus Mixt, que permet al client escollir de combinar, fins al 50%, un tipus fix amb el tipus d'interès variable. També s'ha de remarcar l'ampliació de les bonificacions que s'apliquen a les hipoteques Bonificada i Quota Mínima.

Com a novetat remarcable i en el context d'un increment dels preus del sector immobiliari i el baix nivell d'estalvi familiar, s'ha creat el Servei 100, que possibilita la formalització d'hipoteques per sobre del 80% del valor de taxació mitjançant la contractació d'una assegurança de crèdit hipotecari.

Respecte 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 de videocàmeres, càmeres de fotografia digital, televisors extraplans, així com préstecs per a estudis universitaris i de postgrau, d'emancipació per a joves o de rehabilitació d'habitatges amb conveni amb la Generalitat de Catalunya.

En relació al finançament per a empreses, Caixa Girona, amb conveni amb l'Institut de Crèdit Oficial, ha posat a disposició de les petites i mitjanes empreses la línia de préstecs ICO Pimes per a inversions en actius nous productius, instrumentada en préstec o lísing. De la mateixa manera, s'ha ofert finançament destinat a la internacionalització, al creixement empresarial, a nous emprenedors o per a la incorporació de noves tecnologies de la informació o comunicació per a pimes i comerços. A la vegada s'han subscrit convenis amb l'Institut Català de Finances per a projectes de microempresa o amb la Societat de Garantia recíproca, Avalis, per donar suport a



empreses amb seu social a Catalunya. També s'han ofert préstecs bonificats per a l'avançament de les subvencions agràries de la DUN i el finançament preferent en l'ajornament de les primes d'assegurances d'Agroseguro.

Amb la voluntat de produir innovacions específiques per a determinats col·lectius, Caixa Girona ha creat productes i serveis pensats expressament per a cada grup de clients. Així, s'ha creat una unitat de Banca Privada per atendre els clients d'un cert nivell de recursos mitjançant l'assessorament personalitzat del seu patrimoni financer per tal d'oferir-los la millor combinació de rendibilitat i risc en funció del perfil de cadascun i realitzar una gestió activa de carteres. Així, també s'ha desenvolupat una unitat d'atenció especialitzada, Banca d'Empreses, destinada a l'atenció financera o al servei global a les empreses i professionals, facilitant-los des de la gestió financera diària, el finançament a llarg termini, l'assessorament d'inversions, l'acompanyament en el camí de la internacionalització fins a solucions tecnològiques que faciliten la gestió financera des del mateix despatx. L'any 2006 s'ha ampliat el catàleg de productes per a empreses amb el descompte de factures per al finançament del circulat, càrrecs automàtics de rebuts i trameses de fixers de nòmina i rebuts per a l'Oficin@ 24 hores. Igualment, s'han ofert vehicles o flotes de vehicles a través del Caixa Girona Rènting, amb un servei complet i a uns preus molt competitius, destinats als directius, comercials i autònoms. A més, el llançament d'aquest nou servei per a les empreses i professionals s'ha complementat amb el regal, per a cada vehicle, d'un navegador portàtil GPS.

En aquesta línia de serveis concrets, s'ha desenvolupat el programa «Caixa Girona Gent Gran», que ha permès als clients de la tercera edat beneficiar-se d'un conjunt d'avantatges, com descomptes en promocions i viatges, regals, vals de descompte i regal per a activitats culturals i de lleure, sorteig de pensions dobles, etc., i la comercialització de la Pensió Habitatge, que permet convertir el valor de la casa del pensionista en una renda mensual (temporal o vitalícia) que l'ajuda a completar els seus ingressos per tal que pugui viure més còmodament, mantenint la propietat de l'habitatge i, fins i tot, amb l'opció de llogar-lo.

També s'han creat avantatges específics per a les famílies que tenen fills petits: regals de benvinguda, descomptes en l'assegurança de salut, Llibreta Previsió Familiar per acumular un capital per tal que quan el fill es faci gran pugui fer realitat els seus projectes, Primera Llibreta per a l'estalvi habitual i imposicions a la Llibreta Obsequi per equipar el nouvingut.

Així mateix, s'ha desenvolupat el Servei Nous Residents, destinat a cobrir les necessitats financeres de persones procedents d'altres països, que inclou remeses a l'estranger a preus molt competitius, assegurança de repatriació, targetes de dèbit i crèdit, estalvi familiar, préstecs personals i hipotecaris. La comunicació d'aquests serveis s'ha realitzat mitjançant una personalització idiomàtica.

Un any més, Caixa Girona ha continuat oferint avantatges específics a determinats grups de clients. Així, els clients que hi tenen la nòmina han gaudit de condicions especials en promocions i descomptes significatius en viatges. Per als infants de la Primera Llibreta i la Llibreta de Previsió Familiar, s'han fet promocions específiques amb obsequis com estoigs de colors i regals de PSP per als guanyadors del concurs de dibuix.



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. Així mateix, també cal referir-se, per la seva singularitat, a les promocions destinades a Targeta Preferent, que té el pagament fraccionat amb tarifa plana i que ha retornat fins a un 5% de les compres amb aquesta targeta en determinats períodes. Al mateix temps, s'ha realitzat una campanya de promoció per a la Targeta Empresa, que ha permès la personalització gratuïta d'aquestes targetes amb la imatge corporativa de cada empresa.

També s'ha comercialitzat una nova targeta de crèdit, la Visa 7, que ajorna els pagaments setmanalment, facilita el control de les despeses familiars i genera punts targeta per les compres realitzades. També s'han ampliat els serveis de l'Oficin@ 24 hores. D'altra banda, i per criteris d'immediatesa, facilitat i per motius ecològics, s'ha incentivat la recepció de la correspondència per correu electrònic mitjançant el sorteig d'ordinadors portàtils.

Com a novetat molt significativa en l'àmbit de comunicació, aquest any 2006 s'ha potenciat la publicació del butlletí Caixa Girona Notícies, que és una eina de comunicació bimensual que informa de les novetats dels productes i serveis de Caixa Girona i que s'envia als clients per correu ordinari o mitjançant correu electrònic.

GRUP CAIXA GIRONA

Empreses del grup

El grup Caixa Girona està constituït per Caixa Girona i nou 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 2006:

CAIXA GIRONA GESTIÓ, SA, SGIIC. És la societat gestora de fons d'inversió creats per a ser comercialitzats per Caixa Girona. Està participada al 100% per Caixa Girona, té uns recursos propis de 17,36 milions d'euros i l'any 2006 ha obtingut un resultat net d'1,67 milions d'euros, amb un increment anual del 30,5 per cent. A 31 de desembre de 2006, gestiona un patrimoni de 282,81 milions d'euros.

CORREDORIA D'ASSEGURANCES CAIXA DE GIRONA, SA. Aquesta societat, que està totalment participada per Caixa Girona, centra la seva activitat en la intermediació d'assegurances en general. Té uns recursos propis de 4,82 milions d'euros, i el seu resultat net ha estat de 0,85 milions d'euros.

ESTUGEST, SA. Es va crear amb la finalitat de prestar serveis complementaris a l'activitat financera de l'Entitat, com per exemple la tramitació d'escriptures, l'elaboració d'informes registrals, etc.



També està totalment participada per Caixa Girona. Els seus recursos propis acumulen 6,17 milions d'euros i el resultat net ha estat de 2,71 milions d'euros, amb una millora d'1,77 milions d'euros respecte l'any anterior.

ESTUIMMO, SA. El Grup Caixa 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 13,51 milions d'euros i el resultat net consolidat és d'1,10 milions d'euros, 0,65 milions més que l'any 2005. Alhora, aquesta societat té una participació del 50 per cent en dues promotores immobiliàries, Construccions Reixach, SL i Palau Migdia, SL, i del 25 per cent en la promotora Norton Center 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 24,71 per cent per Caixa Girona. Els seus recursos propis són de 45,28 milions d'euros i el resultat net és de 0,88 milions d'euros, amb un augment del 8,5 per cent.

GIRONA, SA. L'activitat fonamental d'aquesta empresa se centra en activitats de distribució d'aigua i altres de complementàries. Caixa Girona té una participació del 34 per cent. Els seus recursos propis són de 3,45 milions d'euros i el resultat net és de 0,45 milions d'euros, amb un augment del 6,7 per cent.

POLINGESA, SA. És una societat constituïda per a realitzar la promoció del Polígon Industrial més important del cinturó de la ciutat de Girona. Caixa Girona té un 37,5 per cent del seu capital. Té un volum de recursos propis de 7,78 milions d'euros i el resultat net de l'any 2006 és d'1,39 milions d'euros.

CEMENTIRI DE GIRONA, SA. Empresa de serveis en la qual Caixa Girona hi participa en un 30 per cent del seu capital. Els seus recursos propis són de 0,96 milions d'euros i el resultat net d'impostos és de 0,12 milions d'euros.

CAIXA GIRONA PENSIONS, SA, EGFP. Centra les seves activitats en la gestió de fons de pensions. Aquesta societat, que està participada totalment per Caixa Girona, ha iniciat les seves activitats en el decurs de l'any 2006. Els seus recursos propis són de 0,57 milions d'euros i el resultat net és de -0,36 milions d'euros.

Girona, 30 de març de 2007

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 2006, 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. Tal i com s'indica en la nota 1.2, durant l'exercici 2006 l'Entitat ha emès títols admesos a negociació en un mercat oficial, fet pel qual, d'acord amb la normativa vigent, els comptes anuals consolidats adjunts de l'esmentat exercici 2006 són els primers que el Grup prepara aplicant les normes internacionals d'informació financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE), 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 partides 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 2006, les corresponents a l'exercici anterior que no difereixen de les contingudes en els comptes anuals consolidats aprovats de l'exercici 2005 que varen ser formulats conforme als principis i normes comptables vigents en l'esmentat exercici continguts a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, que constitueix l'adaptació al nou marc comptable representat per les NIIF-UE. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals consolidats de l'exercici 2006. Amb data 3 d'abril de 2006, vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats de l'exercici 2005 en el que vàrem expressar una opinió favorable.
3. En la nostra opinió, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2006 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 2006 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 les normes internacionals d'informació financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE), que guarden uniformitat amb les aplicades en la preparació de les xifres corresponents a l'exercici anterior que s'han incorporat als comptes anuals consolidats de l'exercici 2006 adjunts, a efectes comparatius.

4. L'informe de gestió consolidat adjunt de l'exercici 2006 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 2006. 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

2 d'abril de 2007

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
KPMG

Any 2007 Núm. 20/07/00958
IMPORT COL·LEGIAL: 85,00 EUR

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

