

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006,
elaboradas conforme a la Circular 4/2004 del Banco de España de 22 de diciembre



ACTIVO	31.12.2006	31.12.2005
Caja y depósitos en bancos centrales (nota 6)	82.659	55.526
Cartera de negociación (nota 7)	15.518	7.424
Derivados de negociación	15.518	7.424
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 8)	9.045	2.965
Valores representativos de deuda	9.045	2.965
Activos financieros disponibles para la venta (nota 9)	802.628	879.830
Valores representativos de deuda	630.085	710.212
Otros instrumentos de capital	172.543	169.618
Pro-memoria: prestados o en garantía	387.070	477.960
Inversiones crediticias (nota 10)	5.390.247	3.829.297
Depósitos en entidades de crédito	403.039	217.876
Crédito a la clientela	4.955.030	3.590.065
Otros activos financieros	32.178	21.356
Pro-memoria: prestados o en garantía	74.626	24.249
Derivados de cobertura (nota 11)	6.755	26.873
Activos no corrientes en venta (nota 12)	816	763
Activo material	816	763
Participaciones (nota 13)	21.141	20.358
Entidades asociadas	1.592	1.410
Entidades multigrupo	6.498	6.498
Entidades del grupo	13.051	12.450
Contratos de seguros vinculados a pensiones (nota 41)	413	405
Activo material (nota 14)	87.563	80.772
De uso propio	81.380	74.553
Inversiones inmobiliarias	1.638	1.612
Afecto a la Obra Social	4.545	4.607
Activo intangible (nota 15)	2.773	1.320
Activos fiscales (nota 25)	27.740	25.572
Corrientes	4.256	2.336
Diferidos	23.484	23.237
Periodificaciones (nota 16)	4.622	3.885
Otros activos (nota 17)	22.861	14.903
TOTAL ACTIVO	6.474.781	4.949.892

Importes expresados en miles de euros



PASIVO	31.12.2006	31.12.2005
Cartera de negociación (nota 7)	1.334	102
Derivados de negociación	1.334	102
Pasivos financieros a coste amortizado (nota 18)	5.926.780	4.452.811
Depósitos de entidades de crédito	435.344	147.239
Depósitos de la clientela	5.127.257	4.285.444
Débitos representados por valores negociables	197.620	-
Pasivos subordinados	150.052	-
Otros pasivos financieros	16.507	20.128
Derivados de cobertura (nota 11)	29.177	10.827
Provisiones	15.263	14.991
Fondo para pensiones y obligaciones similares	11.859	12.483
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes (nota 19)	2.202	1.306
Otras provisiones (notas 19 y 25.6)	1.202	1.202
Pasivos fiscales (nota 25)	43.932	56.182
Corrientes	6.632	4.036
Diferidos	37.300	52.146
Periodificaciones (nota 20)	9.311	7.436
Otros pasivos	34.399	22.550
Fondo de Obra Social (nota 31)	6.444	7.220
Resto (nota 21)	27.955	15.330
TOTAL PASIVO	6.060.196	4.564.898
PATRIMONIO NETO	31.12.2006	31.12.2005
Ajustes por valoración (nota 22)	73.194	71.477
Activos financieros disponibles para la venta	73.194	71.477
Fondos propios	341.391	313.518
Fondo de dotación (nota 23)	6	6
Reservas (nota 24)	304.512	278.892
Resultado del ejercicio	36.873	34.620
TOTAL PATRIMONIO NETO	414.585	384.995
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	6.474.781	4.949.892
Pro-memoria		
<i>Riesgos contingentes (nota 32)</i>	192.687	92.662
<i>Garantías financieras</i>	192.119	92.093
<i>Otros riesgos contingentes</i>	568	569
<i>Compromisos contingentes (nota 32)</i>	1.358.127	1.014.394
<i>Disponibles para terceros</i>	1.280.416	959.276
<i>Otros compromisos</i>	77.711	55.118

Importes expresados en miles de euros



VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO	31.12.2006	31.12.2005
Ingresos netos reconocidos directamente en el patrimonio neto	1.717	10.393
Activos financieros disponibles para la venta	1.717	10.393
Ganancias/Pérdidas por valoración	2.642	15.989
Impuesto sobre beneficios	(925)	(5.596)
 Resultado del ejercicio	 36.873	 34.620
Resultado publicado	36.873	34.620
 Ingresos y gastos totales del ejercicio	 38.590	 45.013



CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	31.12.2006	31.12.2005
Intereses y rendimientos asimilados (nota 33)	206.469	155.699
Intereses y cargas asimiladas (nota 34)	106.426	65.605
Rendimientos de instrumentos de capital (nota 35)	7.389	3.906
Margen de intermediación	107.432	94.000
Comisiones percibidas (nota 36)	27.171	22.403
Comisiones pagadas (nota 37)	3.778	4.707
Resultados de operaciones financieras (neto) (nota 38)	11.875	(69)
Cartera de negociación	225	179
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(168)	(56)
Activos financieros disponibles para la venta	6.500	2.052
Otros	5.318	(2.244)
Diferencias de cambio (neto) (nota 39)	11	65
Margen ordinario	142.711	111.692
Otros productos de explotación	4.359	3.374
Gastos de personal (nota 41)	47.999	44.798
Otros gastos generales de administración (nota 42)	19.876	20.801
Amortización	5.737	5.247
Activo material (nota 14)	5.200	4.760
Activo intangible (nota 15)	537	487
Otras cargas de explotación (nota 43)	1.338	1.130
Margen de explotación	72.120	43.090
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (nota 10)	27.855	7.430
Inversiones crediticias	27.855	7.430
Dotaciones a provisiones (neto) (notas 10 y 19)	1.412	126
Otras ganancias (nota 44)	4.946	3.685
Ganancias por venta de activo material	3.299	2.669
Otros conceptos	1.647	1.016
Otras pérdidas (nota 44)	967	110
Pérdidas por venta de activo material	41	30
Otros conceptos	926	80
Resultado antes de impuestos	46.832	39.109
Impuesto sobre beneficios (nota 25)	9.959	4.489
Resultado del ejercicio	36.873	34.620

Importes expresados en miles de euros



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	31/12/2006	31/12/2005
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio	36.873	34.620
Ajuste al resultado:	41.705	14.652
- Amortización de activos materiales (+)	5.200	4.759
- Amortización de activos intangibles (+)	537	487
- Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	27.855	7.430
- Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	1.412	126
- Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	(3.258)	(2.639)
- Impuestos (+/-)	9.959	4.489
Resultado ajustado	78.578	49.272
Aumento/Disminución netos en los activos de explotación	1.336.157	932.524
- Cartera de negociación	8.094	1.637
- Derivados de negociación	8.094	1.637
- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	6.080	964
- Valores representativos de deuda	6.080	964
- Activos financieros disponibles para la venta	(77.202)	88.155
- Valores representativos de deuda	(80.127)	60.008
- Otros instrumentos de capital	2.925	28.147
- Inversiones crediticias	1.388.787	841.768
- Depósitos en entidades de crédito	13.000	35.623
- Crédito a la clientela	1.364.965	797.101
- Otros activos financieros	10.822	9.044
- Otros activos de explotación	10.398	-
Aumento/Disminución netos en los pasivos de explotación	1.222.326	854.342
- Cartera de negociación	1.232	49
- Derivados de negociación	1.232	49
- Pasivos financieros a coste amortizado	1.224.738	854.293
- Depósitos de entidades de crédito	188.926	55.108
- Depósitos de la clientela	841.813	798.142
- Débitos representados por valores negociables	197.620	-
- Otros pasivos financieros	(3.621)	-
- Otros pasivos de explotación	(3.644)	1.043
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)	(35.253)	(28.910)
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones (-)	(18.426)	(20.532)
- Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	784	-
- Activos materiales	15.613	(10)
- Activos intangibles	2.029	-
- Otros activos	0	(20.522)
Desinversiones (+)	3.744	22
- Activos materiales	3.705	22
- Activos intangibles	39	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)	(14.682)	(20.510)
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
- Emisión/Amortización pasivos subordinados (+ / -)	150.052	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de financiación (3)	150.052	-
4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO O EQUIVALENTES (4) -		
5. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETOS DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	100.117	-49.420
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	179.857	229.277
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	279.974	179.857

Importes expresados en miles de euros



1. INTRODUCCIÓN, BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y OTRAS INFORMACIONES

1.1. Introducción

Caixa d'Estalvis de Girona (de ahora en adelante Caixa Girona o la Entidad) es una institución financiera, de carácter benéfico y social, sin finalidad de lucro, fundada en 1940 con naturaleza de Caja General de Ahorros Popular. Figura inscrita con el número de codificación 2030 en el Registro Especial del Banco de España y con el número 9 en el Registro de Cajas de ahorros de Cataluña. La Entidad tiene personalidad jurídica propia y duración ilimitada.

Su objeto social es promover, custodiar y administrar el ahorro, canalizar de forma adecuada la inversión para contribuir al desarrollo socio-económico de las comarcas en las que está establecida, y destinar los resultados obtenidos a la creación y mantenimiento de obras de interés benéfico-social y a su autofinanciación.

La Entidad se halla sujeta a la normativa y a las regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Su domicilio social se encuentra situado en Girona, en la calle de la Creu, 31 (17002). La dirección en Internet es www.caixagirona.es.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, Caixa Girona es cabecera de un grupo de entidades dependientes que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con ella, el Grupo Caixa d'Estalvis de Girona (de ahora en adelante, el "Grupo" o el "Grupo Caixa Girona"). Por consiguiente, Caixa Girona está obligada a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, las cuentas anuales del Grupo, que incluyen asimismo las participaciones en negocios conjuntos y en inversiones en entidades asociadas.

Las principales actividades llevadas a cabo por el Grupo son las siguientes:

- Intermediación financiera
- Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva y de Fondos de Pensiones
- Actividades auxiliares de seguros y planes de pensiones
- Participación accionarial en sociedades

Las cuentas anuales de Caixa Girona del ejercicio 2005 fueron aprobadas por la Asamblea General de Caixa Girona celebrada el 16 de junio de 2006. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2006 se hallan pendientes de aprobación por la Asamblea. No obstante, el Consejo de Administración de Caixa Girona entiende que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis de Girona del ejercicio 2006 han sido formuladas por los administradores de Caixa Girona en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el día 30 de marzo de 2007. Las cuentas anuales de la Entidad se presentan de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre.



Las cuentas anuales se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa Girona a 31 de diciembre de 2006 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en el ejercicio anual acabado en dicha fecha. En determinadas ocasiones se ha optado por suprimir aquellas partidas que no presentaban datos a 31 de diciembre de 2006 y 2005.

En la nota 2 se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales del ejercicio 2006.

Las cuentas anuales se han elaborado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Caixa Girona.

1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

En las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2006 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la Entidad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos
- Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post ocupación y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados
- La vida útil de los activos materiales e intangibles
- El valor razonable de determinados activos no cotizados

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2006 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo cual se realizaría, si fuese necesario, tal como establece la Circular 4/2004 del Banco de España, de manera prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

1.4. Información referida al ejercicio 2005

De acuerdo con lo que exige la Circular 4/2004 del Banco de España, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2005 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2006 y, por tanto, no constituye las cuentas anuales del ejercicio 2005.

1.5. Impacto medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica fundamentalmente, la Entidad no genera un impacto significativo en el medio ambiente. Por este motivo, en las cuentas anuales del ejercicio 2006 no se desglosa ningún tipo de información relativa a esta materia.

Sin embargo, cabe remarcar que la Entidad está sensibilizada con el medio ambiente y por ello aplica políticas dirigidas a la reducción de posibles impactos medioambientales, como por ejemplo:

- Utilización de impresoras multifunción en las oficinas, para escanear documentación
- Generalización de pantallas TFT en los diferentes lugares de trabajo
- Reciclaje de papel con destructoras en todos los lugares de trabajo
- Sistemas inteligentes de gestión de iluminación y energía en la Sede Corporativa, así como renovación de los sistemas de iluminación hacia elementos de bajo consumo
- La Obra Social gestiona diferentes parajes naturales, para su conservación.

1.6. Coeficientes mínimos

1.6.1. Coeficiente de Recursos Propios Mínimos

La Ley 13/1992 de 1 de junio y las Circulares 5/1993, 2/2006 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones regulan los recursos propios mínimos que deben mantener las entidades de crédito españolas —tanto a título individual como de grupo consolidado— y la forma en la que deben determinarse estos recursos propios.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los recursos propios computables de la Entidad excedían de los requeridos por la citada normativa.

1.6.2. Coeficiente de Reservas Mínimas

De acuerdo con la circular monetaria 1/1998 de 29 de septiembre, con efecto 1 de enero de 1999, quedó derogado el coeficiente de caja decenal, siendo sustituido dicho coeficiente de caja por el coeficiente de reservas mínimas.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, así como a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005, la Entidad cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

1.7. Fondo de Garantía de Depósitos

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

En el ejercicio 2006, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ascendió a 1.107 miles de euros (966 miles de euros en el ejercicio 2005), que se han registrado en el capítulo «Otros Gastos de Explotación» de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.



1.8. Hechos posteriores

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

2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

En la elaboración de las cuentas anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio 2006 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en la elaboración de las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

2.1. Participaciones

2.1.1. *Entidades del Grupo*

Se consideran «Entidades del Grupo» aquellas que, junto con Caixa Girona, constituyen una unidad de decisión. Esta unidad de decisión se manifiesta, generalmente aunque no únicamente, por la propiedad por parte de Caixa Girona, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de las entidades participadas o, aun siendo inferior este porcentaje, si hay otras circunstancias o acuerdos que determinan la existencia de unidad de decisión.

En esta memoria se facilita información significativa sobre las participaciones más relevantes en este tipo de sociedades.

Las participaciones en entidades del Grupo se presentan en estas cuentas anuales registradas en el epígrafe «Participaciones – Entidades del Grupo» del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, pudieran sufrir dichas participaciones.

Cuando, de acuerdo con lo dispuesto en la circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, hay evidencias de deterioro de estas participaciones, el importe de dicho deterioro se estima como la diferencia negativa entre su valor recuperable (calculado como el mayor importe entre el valor razonable de la participación menos los costes necesarios para su venta; o su valor en uso, definido como el valor actual de los flujos de efectivo que se espera recibir de la participación en forma de dividendos y los correspondientes a su alienación o disposición por otros medios) y su valor contable.

Las pérdidas por deterioro sobre estas participaciones se registran, con cargo o abono, respectivamente, en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Participaciones» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los dividendos devengados en el ejercicio por estas participaciones se registran en el epígrafe «Rendimientos de instrumentos de capital» de la cuenta de pérdidas y ganancias.



2.1.2. Entidades asociadas

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

Las participaciones en entidades consideradas como «Entidades asociadas» se presentan en estas cuentas anuales registradas en el epígrafe «Participaciones. Entidades asociadas» del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, hubiesen podido tener dichas participaciones.

Cuando, de acuerdo con lo dispuesto en la circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, hay evidencias de deterioro de estas participaciones, el importe de dicho deterioro se estima como la diferencia negativa entre su valor recuperable (calculado como el mayor importe entre el valor razonable de la participación menos los costes necesarios para su venta; o su valor en uso, definido como el valor actual de los flujos de efectivo que se espera recibir de la participación en forma de dividendos y los correspondientes a su alienación o disposición por otros medio) y su valor contable. Las pérdidas por deterioro sobre estas participaciones se registran, con cargo o abono, respectivamente, en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Participaciones» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En esta Memoria se facilita información significativa sobre las participaciones más relevantes en este tipo de sociedades.

2.1.3. Negocios conjuntos

Se consideran «negocios conjuntos» los acuerdos contractuales en base a los cuales dos o más entidades (partícipes) realizan operaciones o mantienen activos de forma que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecte requiera el consentimiento unánime de todos los partícipes, sin que dichas operaciones o activos estén integrados en estructuras financieras diferentes de las de los partícipes.

Asimismo, se consideran «negocios conjuntos» aquellas operaciones en entidades que, no siendo dependientes, están controladas por dos o más entidades.

Las participaciones de Caixa Girona en entidades consideradas como «negocios conjuntos» se presentan en estas cuentas anuales registradas en el epígrafe «Participaciones – entidades multigrupo» del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, pudiesen haber sufrido dichas participaciones.

Cuando, de acuerdo con lo dispuesto en la circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, hay evidencias de deterioro de estas participaciones, el importe de dicho deterioro se estima como la diferencia negativa entre su valor recuperable (calculado como el mayor importe entre el valor razonable de la participación menos los costes necesarios para su venta; o su valor en uso,



definido como el valor actual de los flujos de efectivo que se espera recibir de la participación en forma de dividendos y los correspondientes a su alienación o disposición por otros medios) y su valor contable. Las pérdidas por deterioro sobre estas participaciones se registran, con cargo o abono, respectivamente, en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Participaciones» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los dividendos devengados en el ejercicio por estas participaciones se registran en el epígrafe «Rendimientos de instrumentos de capital – Participaciones en entidades multigrupo» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En esta memoria se facilita información significativa sobre las participaciones más relevantes en este tipo de sociedades.

2.2. Instrumentos financieros

2.2.1. Registro inicial de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance cuando Caixa Girona se convierte en una parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de dicho contrato. En concreto, los instrumentos de deuda, como por ejemplo los créditos y los depósitos de dinero, se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente, efectivo. Por su parte, los derivados financieros, con carácter general, se registran el día de su contratación.

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, como por ejemplo los contratos bursátiles o la compraventa a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquiriente, la cual dependiendo del tipo de activo financiero comprado o vendido, puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas con instrumentos de capital negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran el día de contratación y las operaciones realizadas con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran el día de liquidación.

2.2.2. Baja de los instrumentos financieros

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

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado.
- Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, o incluso si no existe ni transmisión ni retención substancial, se transmita el control del activo financiero (véase nota 2.7).



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

2.2.3. Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo («precio de cotización» o «precio de mercado»).

Cuando no exista precio de mercado para un determinado instrumento financiero, para estimar su valor razonable se recurre al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, si no existen, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniendo en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los diferentes tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos, incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, para valorarlos se recurre a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o poco transparentes se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados en la fecha de la valoración («valor actual» o «cierre teórico»), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: «valor actual neto» (VAN), modelos de determinación de precios, opciones, etc.

Por su parte, por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y de intereses y, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de dichos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones en su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados para todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, según lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, deban ser incluidos en el cálculo de dicho

tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, según los cambios que hayan sufrido sus flujos de efectivo futuros.

2.2.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance de acuerdo con las siguientes categorías:

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación, así como otros activos y pasivos financieros clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
- Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquéllos que se adquieren con la intención de realizarse a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, y los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura, incluidos aquéllos segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España.
- Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquéllos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo; y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura, incluidos aquéllos segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España.
- Se consideran **otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias** aquellos instrumentos financieros híbridos compuestos simultáneamente por un derivado implícito y por un instrumento financiero principal que, no formando parte de la cartera de negociación, cumple los requisitos establecidos en la Circular 4/2004 del Banco de España por contabilizar de manera separada el derivado implícito y el instrumento financiero principal, no siendo posible realizar dicha separación.

Asimismo, se incluirán en la categoría de «Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» aquellos activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionen conjuntamente con pasivos de contratos de seguros valorados a su valor razonable; o con derivados financieros que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable; y aquéllos que se gestionan con pasivos financieros y derivados con el fin de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipos de interés.



En relación con lo dispuesto en el párrafo anterior, Caixa Girona utiliza esta categoría para reducir la posible inconsistencia entre el momento del tiempo en el que se puedan registrar los efectos en la cuenta de pérdidas y ganancias de estos activos financieros y de los pasivos financieros y derivados gestionados conjuntamente con ellos.

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

En relación con lo dispuesto en el párrafo anterior, la Entidad utiliza esta categoría para reducir la posible inconsistencia entre el momento del tiempo en el que se puedan registrar los efectos en la cuenta de pérdidas y ganancias de estos pasivos financieros y de los activos gestionados conjuntamente con ellos.

Los instrumentos financieros clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable, registrándose posteriormente las variaciones producidas en dicho valor razonable con contrapartida en el epígrafe de «Resultado de las operaciones financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las variaciones en dicho valor razonable debidas a los rendimientos devengados del instrumento financiero diferente de los derivados de negociación, que se registrarán en los epígrafes de «Intereses y rendimientos asimilados», «Intereses y cargas asimiladas» o «Rendimientos de instrumentos de capital» de dicha cuenta de pérdidas y ganancias, según su naturaleza. Los rendimientos de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Sin embargo, los derivados financieros que tienen como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede determinarse de manera suficientemente objetiva y se liquidan mediante su entrega, aparecen valorados en las presentes cuentas anuales por su coste.

Cartera de inversión a vencimiento: En esta categoría se incluyen valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que Caixa Girona mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con intención y con capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente a su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 del Banco de España. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante su tipo de interés efectivo.



Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe «Intereses y rendimientos asimilados» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.9.

- **Inversiones crediticias:** En esta categoría se incluyen los valores no cotizados representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas y las deudas contraídas con las mismas por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que prestan. Se incluyen también en esta categoría las operaciones de arrendamiento financiero en las que Caixa Girona actúa como arrendadora.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de las comisiones y de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y que, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos adquiridos en esta categoría se valoran a su coste amortizado.

Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado y la diferencia entre su valor de reembolso y dicho efectivo desembolsado se reconoce como ingresos financieros conforme al método del tipo de interés efectivo durante el período que queda hasta el vencimiento.

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

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe «Intereses y rendimientos asimilados» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.9. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3.

- **Activos financieros disponibles para la venta:** En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda no clasificados como inversión a vencimiento, como inversiones crediticias, o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias propiedad de Caixa Girona, y los instrumentos de capital propiedad de Caixa Girona correspondientes a entidades que no sean del grupo, negocios conjuntos o asociados y cuando hayan sido clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.



Los instrumentos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 del Banco de España, hasta su vencimiento, salvo que los activos financieros no tengan vencimiento fijo, en cuyo caso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su deterioro o se produzca su baja del balance. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de manera suficientemente objetiva, aparecen valorados en estas cuentas anuales por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2.9.

Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados, se registran con contrapartida en los epígrafes «Intereses y rendimientos asimilados» (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y «Rendimientos de instrumentos de capital» de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos se contabilizan de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.9. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas diferentes del euro se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3.

El resto de cambios que se producen en el valor razonable de los activos financieros desde el momento de su adquisición de aquellos títulos clasificados como disponibles para la venta se contabilizan con contrapartida al patrimonio neto en el epígrafe «Patrimonio neto – Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta» hasta el momento en que se produce la baja del activo financiero, momento en el que el saldo registrado en dicho epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe «Resultado de las operaciones financieras».

■ Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto: En esta categoría se incluyen aquellos pasivos financieros asociados con activos financieros clasificados como disponibles para la venta y que tienen su origen en transferencias de activos que, de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.7, se deban valorar por su valor razonable con cambios a patrimonio neto.

■ Pasivos financieros al coste amortizado: En esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no han sido incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias



mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 del Banco de España, hasta su vencimiento. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 del Banco de España.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe «Intereses y cargas asimiladas» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Los pasivos financieros incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo dispuesto en la nota 2.3.

A pesar de lo dicho anteriormente, los instrumentos financieros que deban ser considerados como activos no corrientes en venta de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España se presentan registrados en los estados financieros de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2.20.

2.3. Coberturas contables y mitigación de riesgos

Caixa Girona utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio de la moneda extranjera, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos establecidos en la Circular 4/2004 del Banco de España, dichas operaciones son consideradas como de «cobertura».

Cuando la Entidad designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando dicha operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir, así como los criterios o métodos seguidos para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda su duración, según el riesgo que se pretende cubrir.

Caixa Girona sólo considera como operaciones de cobertura aquéllas que se consideran altamente eficaces a lo largo de su duración. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de su duración las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o de los instrumentos de cobertura son compensados en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, Caixa Girona analiza si, desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, de manera prospectiva, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de



cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por Caixa Girona se corresponden a:

- Coberturas de valor razonable: cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por lo que respecta específicamente a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran según los siguientes criterios:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos —en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto— se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se registran directamente en el epígrafe «Resultados de las operaciones financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Caixa Girona interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tal cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para ser considerada como tal o cuando se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

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



2.4. Operaciones en moneda extranjera

2.4.1. Moneda funcional

La moneda funcional de la Entidad es el euro. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en «moneda extranjera».

El desglose del contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance mantenidos en moneda extranjera, según la naturaleza de las partidas que los integran y las divisas más significativas en las que se encuentran denominados, es el siguiente:

Naturaleza de los saldos en Moneda Extranjera	2006		2005	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
DÓLAR USA (USD)				
Inversiones crediticias	19.133	-	18.318	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	14.035	-	18.251
Otros	116	-	122	-
TOTAL USD	19.249	14.035	18.440	18.251
LIBRA ESTERLINA (GBP)				
Inversiones crediticias	402	-	230	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	340	-	162
Otros	84	-	63	-
TOTAL GBP	486	340	293	162
OTRAS DIVISAS				
Inversiones crediticias	852	-	597	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	595	-	397
Otros	147	-	112	-
TOTAL OTRAS DIVISAS	999	-	709	397
Total saldos denominados en moneda extranjera	20.734	14.970	19.442	18.810

2.4.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

Los saldos en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional.

La moneda funcional coincide con la moneda de presentación.

Conversión de moneda extranjera a la moneda funcional: las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente por el contravalor en la moneda funcional resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, se convierten los saldos monetarios en moneda extranjera a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

Asimismo:

- Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.

2.4.3. Tipos de cambio aplicados

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

Divisa	2006	2005
CORONA DANESA	7,4560	7,4605
CORONA NORUEGA	8,2380	7,9850
CORONA SUECA	9,0404	9,3885
CORONA CHECA	27,4850	29,0000
DÍRHAM MARROQUÍ	11,1350	10,9050
DÓLAR AUSTRALIANO	1,6691	1,6109
DÓLAR CANADIENSE	1,5281	1,3725
DÓLAR HONG-KONG	10,2409	9,1474
DÓLAR NEOCELANDÉS	1,8725	1,7270
DÓLAR SINGAPUR	2,0202	1,9628
DÓLAR USA	1,3170	1,1797
FLORÍN HÚNGARO	251,7700	252,8700
FRANCO SUIZO	1,6069	1,5551
YEN JAPONÉS	156,93	138,9000
LIBRA ESTERLINA	0,6715	0,6853
PESO MEJICANO	14,3100	12,6000
RAND SUDAFRICANO	9,2124	7,4642
ZLOTY POLACO	3,8310	3,8600

2.4.4. Registro de las diferencias de cambio

Los saldos y las transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando las siguientes reglas de conversión:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios de contado del mercado de divisas al cierre del ejercicio.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.



- Los ingresos y gastos se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de la operación (utilizando los tipos de cambio medios del ejercicio para todas las operaciones realizadas). Las amortizaciones se han convertido a euros al tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran, con carácter general, por su importe neto en el epígrafe «Diferencias de cambio (netas)» de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros clasificados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, las cuales se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias sin diferenciarlas del resto de variaciones que pueda tener su valor razonable.

A pesar de lo dicho anteriormente, se registran en el epígrafe del patrimonio neto «Ajustes al patrimonio por valoración – Diferencias de cambio» del balance de situación, hasta el momento en que éstas se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio net.

2.5. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Seguidamente se resumen los criterios contables más significativos utilizados para el reconocimiento de los ingresos y gastos:

2.5.1. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 del Banco de España. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en el que nace el derecho a percibirlos.

2.5.2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Como parte del cálculo de los tipos de interés efectivo, la Entidad periodifica las comisiones financieras cuando surgen de la formalización de préstamos, excepto por la parte que compensen costes directos relacionados, en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de las operaciones.

Se consideran costes directos relacionados todos aquellos costes en los que no debería haberse incurrido si no se hubiera concertado la operación. El importe de las comisiones liquidadas que se podrán registrar como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, para compensar los costes directos relacionados, no podrá ser superior al 0,4% del principal del instrumento financiero, con el límite máximo de 400 euros, y se podrá reconocer su totalidad cuando el importe no sea superior a 90 euros.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados, que no deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros diferentes de los clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con

criterios distintos según cuál sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, que se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de su pago.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, que se contabilizan en la cuenta de resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que responden a un acto singular, que se imputan a la cuenta de resultados cuando se produce el acto que los origina.

2.5.3. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

2.5.4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar financieramente a tasas de mercado los flujos de efectivo previstos.

2.6. Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre ellos —y, por consiguiente, se presentan en el balance de situación por su importe neto— los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de manera simultánea.

2.7. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la manera en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios de los activos transferidos se traspasan sustancialmente a terceros —caso de las ventas incondicionales; de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra; de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida fuera de dinero; de las titulizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares; y otros casos similares—, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido —caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés; de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de tornar los mismos activos o similares; las titulizaciones de activos financieros en las que se mantengan financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorban sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas para los activos titulizados; y otros casos análogos—, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se conti-

núa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente, sin compensarse entre ellos:

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado.
- Tanto los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido —caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están dentro ni fuera de dinero; de las titulizaciones de activos financieros en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias para una parte del activo transferido; y otros casos similares—, se distingue entre:
 - Si la Entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, se da de baja del balance el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - Si la Entidad retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo que se ha dicho anteriormente, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a tercero los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

2.8. Permutas de activos

Se entiende por «permuta de activos» la adquisición de activos materiales o intangibles a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o de una combinación de activos monetarios y no monetarios. A efectos de estas cuentas anuales, la adjudicación de activos que llevan su causa del proceso de recuperación de importes debidos por terceros no se considera una permuta de activos.

Los activos recibidos en una permuta de activos se valoran a su valor razonable, siempre que en dicha operación de permuta pueda entenderse que hay sustancia comercial, tal y como ésta se define en la Circular 4/2004 del Banco de España, y cuando el valor razonable del activo —o, si no lo hay, del activo entregado— pueda estimarse de manera fiable. El valor razonable del instrumento recibido se determina como el valor razonable del activo entregado, más, si procede, el valor razonable de las contrapartidas monetarias entregadas, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido.



En aquellas operaciones de permuta que no cumplan los requisitos anteriores, el activo recibido se registra por el valor neto contable del activo entregado, más el importe de las contraprestaciones monetarias pagadas o comprometidas en su adquisición.

2.9. Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado —y, por consiguiente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro— cuando existe una evidencia objetiva de que se han producido acontecimientos que dan lugar a:

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivos futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.
- En el caso de instrumentos de capital, que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que tal deterioro se manifiesta, y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que el deterioro se elimina o se reduce.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se elimina del balance de situación, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevarse a cabo para intentar conseguir su cobro hasta que no se hayan extinguido definitivamente sus derechos, sea por prescripción, condonación u otras causas.

A continuación se presentan los criterios aplicados por Caixa Girona para determinar las posibles pérdidas por deterioro existentes en cada una de las diferentes categorías de instrumentos financieros, así como el método seguido para el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro.

2.9.1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos. El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros.

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

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento; incluso, si procede, de aquéllos que puedan tener su origen en las garantías con las que cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados;

- Los diferentes tipos de riesgo a los que esté sujeto cada instrumento, y
- Las circunstancias en las que previsiblemente se producirán los cobros.

Posteriormente, dichos flujos de efectivo se actualizan al tipo de interés efectivo del instrumento (si su tipo contractual fuese fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando éste sea variable).

Por lo que respecta específicamente a las pérdidas por deterioro que tienen su causa en la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda tiene deterioro por insolvencia:

- Cuando se evidencia un envejecimiento en la capacidad de pago del obligado a hacerlo, ya sea puesto de manifiesto por su morosidad o por razones diferentes, y/o
- Por materialización del «riesgo – país», entendiendo como tal el riesgo que concurre en los deudores residentes en un país por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual.

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

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

Sobre el resto de saldos de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como sobre los riesgos contingentes, clasificados como riesgo normal, se ha calculado una cobertura genérica para cubrir las pérdidas inherentes. El método de cálculo es el establecido en el Anexo IX de la Circular 4/2004, que consiste en el cálculo de la suma del resultado de multiplicar el valor de la variación en el período del importe de cada una de las clases de riesgo (desde la categoría «Sin riesgo apreciable» hasta la categoría «Riesgo alto») por el parámetro correspondiente (oscila entre 0% y 1,64%) menos el importe de la dotación neta para la cobertura específica global realizada en el período. Estos parámetros han sido establecidos por el Banco de España en base a su experiencia y a la información que tiene del sector bancario español, y se modifican cuando lo aconsejan las circunstancias.

2.9.2. Instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste



de adquisición (neto de cualquier amortización principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de las pérdidas por deterioro surgidas por razón de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido para el cálculo de dichas pérdidas coincide con el criterio explicado anteriormente en el apartado 2.9.1. para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en un deterioro suyo, éstos dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto «Ajuste al patrimonio por valoración – Activos disponibles para la venta» y se registran por todo el importe acumulado hasta el momento en la cuenta de pérdidas y ganancias. En caso de recuperarse posteriormente la totalidad o una parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocería en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se produjese la recuperación.

De la misma manera, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda que sean clasificados como «Activos no corrientes en venta» que se encontrasen registradas dentro del patrimonio neto se consideran realizadas y, por consiguiente, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en el que se produce la clasificación de los activos como «No corrientes en venta».

2.9.3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los instrumentos de capital incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de cualquier amortización principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los criterios para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicables a «Instrumentos de deuda» (según se explican en la Nota 2.9.2.), salvo por el hecho de que cualquier recuperación que se produzca de estas pérdidas se reconoce en el epígrafe «Ajustes al patrimonio por valoración – Activos financieros disponibles para la venta».

2.9.4. Instrumentos de capital valorados a coste

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su coste de adquisición equivalen a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares.

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancia del período en el que se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas sólo pueden recuperarse posteriormente en el caso de venta de los activos.

La estimación y contabilización de las pérdidas por deterioro de las participaciones en entidades



del grupo, multigrupo y asociados, las cuales, a efectos de la elaboración de estas cuentas anuales no tienen la consideración de «Instrumentos financieros», se realizan por parte de la Entidad de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.1. anterior.

2.10. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre ellas

Se consideran «garantías financieras» los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la manera en la que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la Entidad, etc.

Las garantías financieras, sea quien sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente para determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir una provisión; la cual se determina por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado que se han explicado en la Nota 2.9.1. anterior.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones se encuentran contabilizadas en el epígrafe «Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes» del pasivo del balance. La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra con contrapartida en el epígrafe «Dotación a las provisiones (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

2.11. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2.11.1. Arrendamientos financieros

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquéllas en las que sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario.

Cuando la Entidad actúa como arrendadora de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario más el valor residual garantizado —habitualmente, el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario en la finalización del contrato— se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el capítulo «Inversiones crediticias» del balance de situación, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando la Entidad actúa como arrendataria en una operación de arrendamiento financiero, presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del



valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Grupo (véase Nota 2.16).

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias en los epígrafes «Intereses y rendimientos asimilados» e «Intereses y cargas asimiladas», respectivamente, aplicando para estimar su devengo el método del tipo de interés efectivo de las operaciones calculado de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España.

2.11.2. Arrendamientos operativos

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien recaen en el arrendador.

Cuando la Entidad actúa como arrendadora en operaciones de arrendamiento operativo, presenta el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe «Activo material», ya sea como «Inversiones inmobiliarias» o como «Otros activos cedidos en arrendamiento operativo», dependiendo de la naturaleza de los activos objeto de dicho arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio, y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de manera lineal en el epígrafe «Otros productos de explotación».

Cuando la Entidad actúa como arrendataria en opciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento, incluidos los incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente en sus cuentas de pérdidas y ganancias de manera lineal en el epígrafe «Otros productos de explotación».

2.12. Recursos de terceros gestionados

Los recursos gestionados por la Entidad que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo «Comisiones percibidas» de la cuenta de pérdidas y ganancias. En la Nota 32.5 se facilita información sobre los recursos de terceros gestionados por la Entidad a 31 de diciembre de 2006 y a 31 de diciembre de 2005 y durante los ejercicios acabados en estas fechas.

2.13. Fondos de inversión y fondos de pensiones comercializados por la Entidad

Los fondos de inversión y los fondos de pensiones comercializados por la Entidad no se presentan registrados en el balance, al ser su patrimonio propiedad de terceros. Las comisiones devengadas en el ejercicio por los diversos servicios prestados a estos fondos (depósito de carteras, etc.) se encuentran registradas en el epígrafe «Comisiones percibidas» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.14. Gastos de personal

2.14.1. Retribuciones post-ocupación

Caixa Girona tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos de Seguridad Social que correspondan a los empleados, y a sus derechohabientes, con posterioridad a la finalización del período de ocupación.

Los compromisos post-ocupación mantenidos por Caixa Girona con sus empleados se consideran «Compromisos de aportación definida» cuando realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, sin tener obligación real ni efectiva de hacer contribuciones adicionales si la entidad no pudiese atender las retribuciones a los empleados relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores. Los compromisos post-ocupación que no cumplan las condiciones anteriores serán considerados como «Compromisos de prestación definida».

La totalidad de los compromisos por pensiones con el personal actual y anterior de Caixa Girona se encuentra cubierto según se indica a continuación.

Planes de aportación definida

De acuerdo con lo que establece el Convenio Colectivo para las Cajas de Ahorros, la Entidad está obligada a complementar las percepciones que en su momento reciban los empleados de la Seguridad Social en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad laboral permanente, según el régimen de pensiones oficiales.

La Entidad, durante el ejercicio del 2002 exteriorizó parte de sus compromisos en materia de pensiones mediante el Plan de Pensiones y Fondo de Pensiones y Póliza de Seguros.

En consecuencia, se exteriorizaron los compromisos que la Entidad mantenía con su personal activo en concepto de jubilación a través de un plan de pensiones externo, mientras que los compromisos con los empleados en materia de viudedad, orfandad e incapacidad laboral se exteriorizaron mediante un seguro renovable anualmente.

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

Planes por prestación definida

La Entidad registra en el epígrafe «Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares» del pasivo del balance de situación (o en el activo, en el epígrafe «Otros activos – Resto», dependiendo del signo de la diferencia y siempre que se cumplan las condiciones establecidas en la Circular 4/2004 del Banco de España para su registro) el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida, netos, según se explica a continuación, del valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como «Activos afectos al plan»; el de las ganancias o pérdidas actuariales puestas de manifiesto en la valoración de estos compromisos, que son diferidos en virtud del tratamiento de la «banda de fluctuación» y que se hayan puesto de manifiesto con posterioridad al 1 de enero de 2004; y el del «coste por los servicios

pasados» cuyo registro se ha diferido en el tiempo, según se explica a continuación.

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

La Entidad registra las ganancias o pérdidas actuariales que pudiesen surgir en relación con sus compromisos post-ocupación con los empleados en el ejercicio en el que se producen, mediante el correspondiente cargo o abono en la cuenta de resultados.

El «Coste de los servicios pasados» se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, linealmente, a lo largo del período comprendido entre el momento en el que surgen los nuevos compromisos y la fecha en la que el empleado tenga el derecho irrevocable a recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones post-ocupación se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de la forma siguiente:

- El coste de los servicios del período corriente, en el capítulo «Gastos de personal».
- El coste por intereses, en el capítulo «Intereses y Cargas Asimiladas». Cuando las obligaciones se presenten en el pasivo netas de los activos afectos al plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias será exclusivamente el correspondiente a las obligaciones registradas en el pasivo.
- El rendimiento esperado de los activos registrados en el activo del balance de situación asignados a la cobertura de los compromisos y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que los afecten, en el capítulo «Intereses y rendimientos asimilados».

2.14.2. Otras retribuciones a largo plazo

2.14.2.1. Jubilaciones parciales

En el ejercicio 2003, como consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 18 de diciembre de 2003, se puso en marcha un programa de jubilación parcial para el personal de la Entidad que hayan cumplido los 60 años de edad y reúnan las condiciones exigidas para tener derecho a la pensión contributiva de jubilación de la Seguridad Social, a excepción de la edad, en el que se garantiza el 100% de la retribución bruta en activo del trabajador. Este acuerdo tiene unas condiciones generales aplicables durante todo el período de vigencia.

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

Por este motivo, en los ejercicios 2004 y 2005 se constituyeron fondos para cubrir los compromisos adquiridos con el personal jubilado parcialmente —tanto en materia de salarios como de



otras cargas sociales— desde el momento de su jubilación parcial hasta la fecha de su jubilación efectiva. Durante el ejercicio 2006, se han acogido nuevos empleados a este acuerdo laboral y han comenzado a gozar de la jubilación parcial, hasta que cumplan los 65 años. Fruto de esta nueva obligación para la Entidad, se ha constituido un nuevo fondo por importe de 531 miles de euros.

Los importes registrados por estos conceptos al cierre de los ejercicios 2006 y 2005 ascendían a 2.427 y 2.653 miles de euros (véase Nota 42), aproximadamente, y se encuentran registrados en el epígrafe «Provisiones – Fondo para pensiones y obligaciones similares» de los balances consolidados en dichas fechas.

2.14.2.2. Muerte e invalidez

Los compromisos asumidos por Caixa Girona para la cobertura de las contingencias de muerte e invalidez de los empleados durante el período en el que se mantienen en activo y que se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros contratadas con Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias por un importe igual al importe de las primas de dichas pólizas de seguros devengadas en cada ejercicio.

2.14.2.3. Premios de antigüedad

Caixa Girona no tiene asumido específicamente ningún compromiso con el personal por el concepto de premio por antigüedad.

2.14.3. Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, las entidades españolas están obligadas a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No hay ningún plan de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión para este concepto.

Los gastos incurridos por este concepto en el ejercicio 2006 han ascendido a 293 miles de euros (45 miles de euros en el 2005).

2.14.4. Retribuciones en especie

La Entidad concede a sus empleados préstamos personales y préstamos hipotecarios en condiciones preferenciales, establecidas en el Convenio Colectivo del Sector de las Cajas de Ahorro y en el acuerdo laboral de fecha 27 de octubre de 2004.

Estos préstamos devengan un interés que oscila entre el 70 por ciento y el 100 por ciento del EURIBOR. Estas remuneraciones en las que se entregan servicios propios parcialmente subvencionados tienen la consideración de retribuciones en especie.

Los importes de retribución en especie se registran en el capítulo «Sueldos y salarios» de las cuentas de resultados consolidadas. Estos importes han sido calculados por la diferencia entre los intereses efectivamente liquidados por los empleados y las condiciones de mercado.



2.15. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registren directamente en el patrimonio neto, supuesto en el que el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase la Nota 25.3).

Caixa Girona considera que existe una diferencia temporal cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe que puede atribuirse a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporal imponible aquélla que generará en el futuro la obligación para la Entidad de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporal deducible aquélla que generará para la Entidad algún derecho de reembolso o un menor pago a efectuar a la administración correspondiente en el futuro.

Los créditos por deducciones y bonificaciones y los créditos por bases imponibles negativas son importes que, habiéndose producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de los condicionantes establecidos en la normativa tributaria para ello, considerándose probable por parte de Caixa Girona su aplicación en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos por la administración correspondiente en un plazo que no excede los 12 meses desde la fecha de su registro. Por su parte, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos aquellos importes que se espera recuperar o pagar, respectivamente, de la administración correspondiente en ejercicios futuros.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. A pesar de lo dicho anteriormente, se reconoce un pasivo por impuestos diferidos para las diferencias temporarias imponibles derivadas de inversiones en sociedades dependientes y empresas asociadas, y de participaciones en negocios conjuntos, salvo cuando el Grupo puede controlar la reversión de las diferencias temporarias y es probable que éstas no sean revertidas en un futuro previsible.

Por su parte, Caixa Girona sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporales deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

- Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que se vayan a obtener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos; y
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, si éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando inicialmente se registre un elemento patrimonial, que no surja en una combinación de negocios y que en el momento de su registro no haya afectado ni al resultado contable ni al fiscal.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con el fin de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones en los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.16. Activos materiales

2.16.1. Inmovilizado material de uso propio

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que Caixa Girona tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos diferentes de los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé darles un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance de situación a su coste de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos:

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

A tales efectos, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio, se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación, o bien el valor razonable del activo adjudicado en el caso de que éste sea inferior al valor neto de los activos financieros entregados a cambio.

La amortización se calcula aplicando el método constante, lineal o de cuota fija, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe «Amortización – Inmovilizado material» de la cuenta de pérdidas y



ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada, como media, de los diferentes elementos):

	Porcentaje actual
Edificios de uso propio	Entre 1 y 2%
Mobiliario	10%
Instalaciones	12%
Equipos informáticos y sus instalaciones	25%

En cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso se reduce el valor en libros del activo del que se trate hasta su importe recuperable y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, la Entidad registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores mediante el correspondiente abono en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material» de la cuenta de pérdidas y ganancias y ajusta en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima del que tendría si no se hubiesen reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos con una periodicidad anual, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en los mismos que, de producirse, se ajustan mediante la correspondiente corrección del cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros en concepto de su amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en el que incurren, en el capítulo «Otros gastos generales de administración» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los costes financieros ocurridos como consecuencia de la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan en la cuenta de resultados en el momento de su devengo, no formando parte del coste de adquisición de los mismos.

2.16.2. Inversiones inmobiliarias

El epígrafe «Inversiones inmobiliarias» del balance de situación recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen, ya sea para explotarlos en régimen de alquiler, o bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.



Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1).

2.16.3. Otros activos cedidos en arrendamiento operativo

El epígrafe «Otros activos cedidos en arrendamiento operativo» del balance de situación recoge los valores netos de aquellos activos materiales diferentes de los terrenos y de los inmuebles que se tienen cedidos en arrendamiento operativo.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1).

2.16.4. Afecto a la Obra Social

En el epígrafe «Inmovilizado material – afecto a la Obra Social» del balance de situación se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos a la Obra Social de Caixa Girona.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos afectos a la Obra Social, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1), con la única excepción de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que pudiesen sufrir estos activos no se contabiliza con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, sino con contrapartida en el epígrafe «Otros pasivos – Fondo Obra Social» del balance de situación.

2.17. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por las entidades. Sólo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que las entidades estiman probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles, diferentes del fondo de comercio, se registran en el balance por su coste de adquisición o producción, neto de su amortización acumulada y de las posibles pérdidas por deterioro que hubiesen podido tener.

Los activos inmateriales pueden ser de «vida útil indefinida» —cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del período durante el que se espera que generarán flujos de efectivo netos a favor de la Entidad— o de «vida útil definida», en los casos restantes.



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

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de su vida, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales. La amortización anual de los elementos del inmovilizado inmaterial de vida útil definida se registra en el epígrafe «Amortización – Activo intangible» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Tanto para los activos intangibles de vida útil indefinida como para los de vida útil definida, se reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1).

2.18. Provisiones y pasivos contingentes

En el momento de formular las cuentas anuales, los Administradores diferencian entre:

- **Provisiones:** saldos acreedores que cubren obligaciones presentes en la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Entidad, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación, y
- **Pasivos contingentes:** obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuyo devengo está condicionado a que pase, o no, uno o más acontecimientos futuros independientes de la voluntad de la Entidad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones significativas respecto a las que se estima que la probabilidad que deba atenderse la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa de ellos, conforme a los requerimientos de la Circular 4/2004 del Banco de España (véanse Notas 32.1 y 32.3).

Las provisiones —que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que tiene su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable— se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las que fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo con los criterios anteriores se registran con cargo o abono en el epígrafe «Dotaciones a las provisiones (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.19. Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como las otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, alienación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en la medida y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se han considerado como «efectivo y equivalentes de efectivo» aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor. De esta manera, Caixa Girona considera efectivo o equivalentes de efectivo, los siguientes activos y pasivos financieros:

- El efectivo propiedad de Caixa Girona, que se encuentra registrado en el epígrafe «Caja y Depósitos en Bancos Centrales» del balance.
- Los saldos netos mantenidos con Bancos Centrales, que se encuentran registrados en los epígrafes «Caja y depósitos en Bancos Centrales» (los saldos deudores mantenidos con Bancos Centrales) y «Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos en Bancos Centrales» (los saldos acreedores) del activo y del pasivo, respectivamente, del balance.
- El saldo neto (posición activa menos pasiva) de las cuentas mutuas con entidades de crédito así como el saldo neto de los depósitos de interbancario con vencimiento no superior a 10 días, que se encuentran registrados, por lo que respecta a la posición activa, en los epígrafes «Cartera de negociación – Depósitos en entidades de crédito», «Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» e «Inversiones crediticias – Depósitos en entidades de crédito» del balance de situación. También tomamos en consideración las compras y ventas simultáneas.
- Por lo que respecta a la posición pasiva, en los epígrafes «Cartera de negociación – Depósitos de entidades de crédito», «Otros pasivos financieros con cambios en pérdidas y ganancias – Depósitos de entidades de crédito» y «Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de entidades de crédito» del pasivo del balance de situación.

Por su parte, los saldos acreedores a la vista mantenidos con entidades de crédito diferentes de los Bancos Centrales se encuentran registrados, entre otros, en los epígrafes «Cartera de negociación – Depósitos de entidades de crédito», «Otros pasivos financieros con cambios en pérdidas y ganancias – Depósitos de entidades de crédito», «Pasivos financieros a valor razonable con



cambios en patrimonio neto – Depósitos de entidades de crédito» y «Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de entidades de crédito» del pasivo del balance reservado.

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

El capítulo «Activos no corrientes en venta» del balance recoge el valor en libros de las partidas —individuales o integradas en un conjunto («grupo de disposición») o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende alienar («operaciones en interrupción»)— cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que estos activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales.

También se consideran como activos no corrientes en venta aquellas participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos que cumplan los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

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

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellos de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que Caixa Girona haya decidido hacer un uso continuado de los mismos.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en el que son considerados como tales y su valor razonable, neto de sus costes de venta estimados. Mientras se mantengan clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, se ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe «Pérdidas por deterioro (neto) – Activos no corrientes en venta» de la cuenta de pérdidas y ganancias. En caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, se revierten las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe «Pérdidas por deterioro (neto) – Activos no corrientes en venta» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

A pesar de lo que se ha dicho anteriormente, los activos financieros, los activos procedentes de retribuciones a empleados, los activos por impuestos diferidos y los activos por contratos de seguros que formen parte de un grupo de disposición o de una operación en interrupción no se valorarán de acuerdo con lo dispuesto en los párrafos anteriores, sino según los principios y normas aplicables a estos conceptos, que se han explicado en los apartados anteriores de la Nota 2.

2.21. Obra Social

El fondo de la Obra Social se registra en el epígrafe «Otros pasivos – Fondo de Obra Social» del balance.



Las dotaciones a dicho fondo se contabilizan como una aplicación del beneficio de Caixa Girona.

Los gastos derivados de la Obra Social se presentan en el balance deduciendo el fondo de la Obra Social, sin que en ningún caso se imputen a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos materiales y los pasivos afectos a la Obra Social se presentan en partidas separadas del balance. Los activos materiales afectos a la Obra Social se tratarán, a efectos contables, con los mismos criterios que el activo material de uso propio.

El importe de la Obra Social que se materializa mediante actividades propias de Caixa Girona es registrado simultáneamente mediante la reducción del fondo de la Obra Social y mediante la contabilización de un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias según las condiciones normales de mercado para dicho tipo de actividades.

3. DISTRIBUCIÓN DE LOS RESULTADOS DE CAIXA GIRONA

La propuesta de distribución del beneficio neto de Caixa Girona del ejercicio 2006, que su Consejo de Administración propone a la Asamblea General para su aprobación, es la siguiente:

	Importe
A la Obra Social	9.600
A reservas	27.273
Beneficio neto de Caixa Girona ejercicio 2006	36.873

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO

a) Segmentación por líneas de negocio

El Grupo desarrolla actividades de servicios de banca minorista, así como otras actividades financieras complementarias, como por ejemplo la gestión de fondo de inversión o la mediación con seguros. Dado el carácter financiero que tienen estas actividades y la complementariedad del negocio bancario, se considera todo un único segmento.

b) Segmentación por ámbito geográfico

El Grupo desarrolla su actividad básicamente en Cataluña. Las principales áreas de influencia son las comarcas de Girona y, ganando cada vez mayor relevancia, las comarcas de Barcelona. La distribución geográfica de nuestras oficinas a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es:



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

5. RETRIBUCIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, COMISIÓN DE CONTROL Y LA ALTA DIRECCIÓN

5.1. Remuneración al Consejo de Administración y Comisión de Control

Todas las remuneraciones percibidas por el Consejo de Administración corresponden exclusivamente a dietas por asistencia a reuniones, dentro de los máximos fijados por la Generalitat de Catalunya. Los Órganos de Gobierno no perciben ninguna otra retribución por el desempeño de sus funciones.

En el siguiente cuadro se muestra el desglose de las remuneraciones de dietas por asistencia y desplazamiento de los ejercicios 2006 y 2005 de los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de Caixa Girona, que les ha correspondido, exclusivamente, en su calidad de Consejeros de Caixa Girona:



	Dietas	2006	2005
Consejo Administración			
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
Comisión 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 Consejero a 31 de diciembre de 2006

Las retribuciones obtenidas por los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control en su condición de empleados de Caixa Girona han sido de 119 miles de euros en el año 2006 y 163 miles de euros en el 2005.

Asimismo, las remuneraciones obtenidas por los miembros del Consejo de Administración de Caixa Girona en concepto de dietas por asistencia y desplazamiento por su pertinencia al Consejo de otras entidades del grupo consolidado han ascendido en el ejercicio 2006 a 93 miles de euros (78 miles de euros en el ejercicio 2005).

5.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales, se ha considerado como personal de la Alta Dirección de Caixa Girona a los 10 miembros del Comité de Dirección.



En el cuadro siguiente se muestra la remuneración devengada por la Entidad a favor del personal de la Alta Dirección:

	Retribuciones		Prestaciones	
	acorto plazo		Post-ocupación	
	2006	2005	2006	2005
Personal de la Alta Dirección	1.507	1.353	126	203

6. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Caja	34.640	32.992
Depósitos en el Banco de España	48.019	22.534
A la vista	48.019	22.534
	82.659	55.526

En el cuadro siguiente se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006 correspondiente a los depósitos en el Banco de España:

	Porcentajes	
	2006	2005
Depósitos en el Banco de España	2,81%	2,05%

7. CARTERAS DE NEGOCIACIÓN

7.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo – Saldos deudores

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:



	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	10.788	5.837
Países de la Unión Europea	4.730	1.587
	15.518	7.424
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	14.956	7.381
Otros sectores residentes	562	43
	15.518	7.424
Por tipos de instrumentos		
Derivados no negociados en mercados organizados	15.518	7.424
	15.518	7.424

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

7.2. Composición del saldo – Saldos acreedores

A continuación se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	943	102
Países de la Unión Europea	391	-
	1.334	102
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	1.196	50
Otros sectores residentes	138	52
	1.334	102
Por tipos de instrumentos		
Derivados no negociados en mercados organizados	1.334	102
	1.334	102

7.3. Derivados financieros de negociación

A continuación se presenta un desglose, por clases de derivados, del valor razonable de los derivados de negociación, así como su valor nocional (importe en base al que se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2006 y 2005:



	2006				2005			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor	Nocial	Valor	Nocial	Valor	Nocial	Valor	Nocial
Opciones sobre valores:								
Compradas	13.701	133.419	-	-	5.306	79.789	-	-
Opciones sobre tipos de interés:								
Compradas	976	19.121	-	-	1.014	17.838	-	-
Emitidas	-	-	106	8.516	-	-	52	3.813
Opciones sobre divisas:								
Compradas	94	4.100	-	-	293	4.100	-	-
Permutas financ. sobre tipos de interés (IRS's)								
	309	39.305	911	58.305	811	29.664	50	4.164
Compra y venta de divisas								
	438	7.214	317	12.205	-	-	-	-
	15.518	203.159	1.334	79.026	7.424	131.391	102	5.787

El importe nocial de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de estos instrumentos.

Gran parte de estos instrumentos se han contabilizado como cartera de negociación por exigencia de la normativa. Esta clasificación contable de las operaciones no quita que éstas, tanto en su origen como en la situación actual, sean cobertura económica y, por tanto, no se consideran posiciones especulativas para obtener resultados a corto plazo de las fluctuaciones de los mercados.

La Entidad no dispone de títulos de deuda dentro de la Cartera de Negociación, con lo que no procede informar de la rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006.



8. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS

8.1. Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
Países de la Unión Europea	6.220	-
Resto del mundo	2.825	2.965
	9.045	2.965
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	9.045	2.965
	9.045	2.965
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda – obligaciones y bonos cotizados	9.045	2.965
	9.045	2.965

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

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2006 era de 4,06% (3,50% a 31 de diciembre de 2005).



9. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde están localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	781.309	857.989
Países de la Unión Europea	21.919	14.975
Resto del mundo	2.304	4.055
(Pérdidas por deterioro)	(1.136)	(846)
Otros ajustes por valoración	(1.768)	3.657
	802.628	879.830
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	86.813	115.985
Administraciones Públicas residentes	401.999	502.818
Otros sectores residentes	294.205	241.884
Otros sectores no residentes	22.515	16.332
(Pérdidas por deterioro)	(1.136)	(846)
Otros ajustes por valoración	(1.768)	3.657
	802.628	879.830
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda (cotizados):		
Deuda Pública española	406.445	490.184
Letras del Tesoro	977	1.968
Obligaciones y Bonos del Estado	405.468	488.216
Emitidos por Grupos financieros	82.367	115.720
Otros valores de renta fija	144.177	101.497
Otros instrumentos de capital:		
Acciones de sociedades españolas cotizadas	109.273	96.797
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	2.398	2.404
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	9.387	9.410
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	51.485	61.007
(Pérdidas por deterioro)	(1.136)	(846)
Otros ajustes por valoración	(1.768)	3.657
	802.628	879.830

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



La rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006 correspondiente a los valores representativos de deuda fue del 4,28% y 4,00%, respectivamente.

Todos los valores de este epígrafe están denominados en euros.

En la nota 26 sobre riesgo de liquidez de los instrumentos financieros se detallan los plazos de revisión de tipos de interés de las partidas que componen este epígrafe.



10. INVERSIONES CREDITICIAS

10.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	5.447.360	3.856.992
Resto de países de la Unión Europea	20.824	18.112
Resto de Europa	13.626	17.143
Latinoamérica	8	6
Resto del mundo	1.810	1.543
Ajustes por valoración	(93.381)	(64.499)
	5.390.247	3.829.297
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	402.471	217.820
Administraciones Públicas residentes	45.597	47.853
Otros sectores residentes	4.999.292	3.591.319
Otros sectores no residentes	36.268	36.804
Ajustes por valoración	(93.381)	(64.499)
	5.390.247	3.829.297
Por tipos de instrumentos		
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	4.224.804	2.962.411
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	723.014	616.492
Adquisiciones temporales de activos	74.234	25.000
Depósitos a plazo en Grupos de crédito	150.400	120.500
Resto	311.176	169.393
Ajustes por valoración	(93.381)	(64.499)
	5.390.247	3.829.297
Detalle de los ajustes por valoración		
Correcciones valor por deterioro de activos	(84.884)	(57.117)
Intereses devengados	8.323	4.185
Comisiones	(16.820)	(11.567)
	(93.381)	(64.499)

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



En el cuadro siguiente se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006 correspondiente a los créditos a la clientela:

	Porcentajes	
	2006	2005
Crédito a la clientela	4,01%	3,82%

10.2. Activos vencidos y deteriorados

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2006 y de 2005, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido en dichas fechas, clasificados según las áreas geográficas donde están localizados los riesgos, por contrapartes y por tipos de instrumentos, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado en las mencionadas fechas más antiguas de cada operación.

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2006

	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Por áreas geográficas						
España	5.342	3.371	1.298	639	8.225	18.875
Por clases de contrapartes						
Otros sectores residentes	5.337	3.364	1.270	636	8.211	18.818
Otros sectores no residentes	5	7	28	3	14	57
Por tipos de instrumentos						
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	3.027	629	385	249	3.520	7.810
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	2.315	2.742	913	390	4.705	11.065
	5.342	3.371	1.298	639	8.225	18.875

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2005

	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Por áreas geográficas						
España	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473
	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473
Por clases de contrapartes						
Otros sectores residentes	6.194	2.043	775	246	6.081	15.339
Otros sectores no residentes	17	4	14	3	96	134
	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473
Por tipos de instrumentos						
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	3.820	1.277	173	-	3.070	8.340
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	2.391	770	616	249	3.107	7.133
	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473



Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados a 31 de diciembre de 2006 y 31 de diciembre de 2005, todos ellos con antigüedad inferior a 3 meses:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	19.316	10.262
	19.316	10.262
Por clases de contrapartes		
Administraciones Públicas residentes	93	7
Otros sectores residentes	19.149	10.179
Otros sectores no residentes	74	76
	19.316	10.262

10.3. Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento del ejercicio 2006 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y su importe acumulado al inicio y al final de dicho ejercicio, desglosado por áreas geográficas donde está localizado el riesgo, contrapartes y tipos de instrumentos financieros de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

Pérdidas por deterioro estimadas individualmente

	Saldo a 1 de enero de 2006	Dotación con cargo a resultados del ejercicio	Recuperación con abono en el resultado del ejercicio	Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores	Saldo a 31 de diciembre de 2006
Por áreas geográficas					
España	5.388	7.848	1.616	3.712	7.908
Por tipos de instrumentos					
Créditos	4.827	7.841	1.616	3.712	7.340
Riesgos y compromisos contingentes	561	7	-	-	568
	5.388	7.848	1.616	3.712	7.908

Pérdidas por deterioro estimadas colectivamente

	Saldo a 1 de enero de 2006	Dotación con cargo a resultados del ejercicio	Recuperación con abono en el resultado del ejercicio	Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores	Saldo a 31 de diciembre de 2006
Por áreas geográficas					
España	53.880	26.933	273	225	80.315
Por tipos de instrumentos					
Créditos	52.289	25.480	-	225	77.544
Valores representativos de deuda	846	564	273	-	1.137
Riesgos y compromisos contingentes	745	889	-	-	1.634
	53.880	26.933	273	225	80.315



Las pérdidas por deterioro estimadas de forma individual y colectiva por los créditos y por los valores representativos de deuda se registran contablemente en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Tal y como se puede observar, la mayor parte de las dotaciones del ejercicio corresponden a la parte colectiva de los créditos concedidos. Por otra parte, las pérdidas por deterioro estimadas por los riesgos y compromisos contingentes se registran en el epígrafe «Dotaciones a provisiones (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El epígrafe de «Pérdidas por deterioro de activos (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora un importe de 204 miles de euros correspondientes a recuperaciones netas de activos fallidos.

10.4. Otros activos financieros

La composición de los otros activos financieros de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2006 es la siguiente:

	2006	2005
Cheques a cargo de entidades de crédito	3.965	3.489
Operaciones financieras pendientes de liquidar	9.222	3.455
Fianzas dadas en efectivo	68	92
Cámaras de compensación	15.706	12.776
Comisiones por garantías financieras	3.217	1.544
	32.178	21.356

11. DERIVADOS DE COBERTURA (DEUDORES Y ACREDITORES)

A continuación se presenta un desglose, por tipo de productos, del valor razonable y del nocional de aquellos derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	2006				2005			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor		Valor		Valor		Valor	
	razonable	Nocional	razonable	Nocional	razonable	Nocional	razonable	Nocional
Permutas financieras								
sobretipos de interés(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

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido en relación con dichos instrumentos.

Debido a que la Entidad está expuesta a cambios en el valor razonable de diferentes activos y pasivos por cambios en los tipos de interés de mercado, su política financiera requiere que se limite esta exposición.



12. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los saldos de estos capítulos de los balances de situación presentaban la siguiente composición:

	2006	2005
Partidas individualizadas		
Activos procedentes de adjudicaciones	46	46
Activos residenciales	1	1
Otros activos	45	45
Otros activos	770	717
Activos residenciales	714	663
Otros activos	56	54
Total	816	763

Durante el ejercicio 2006 la Entidad no ha realizado operaciones de venta de activos no corrientes en venta en las que haya procedido a financiar al comprador el importe del precio de venta establecido. El porcentaje medio financiado de las operaciones de financiación de este tipo vivas a 31 de diciembre de 2006 era, aproximadamente, del 65,26% de su precio de venta (75,31% para las operaciones vivas a 31 de diciembre de 2005).

Asimismo, y al no estar razonablemente asegurada la recuperación del importe financiado en determinadas operaciones de venta de activos no corrientes en venta, la Entidad no ha registrado la diferencia positiva entre el precio de venta y el valor neto contable de estos activos en el momento de la venta. Estos beneficios pendientes de registro, que se van registrando en la cuenta de pérdidas y ganancias de manera proporcional a como se produce la recuperación del importe financiado, ascendían a 22 y 305 miles de euros a 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente, encontrándose registrados en el epígrafe «Otros activos» de los balances en dichas fechas. El importe a 31 de diciembre de 2006 corresponde íntegramente a ventas financiadas mediante arrendamientos financieros que, debido a su característica implícita de no traspasar todos los riesgos asociados al inmueble, lo continuamos registrando de forma proporcional a su amortización.

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



13. PARTICIPACIONES

13.1. Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas

En el Anexo I adjuntamos un detalle de las participaciones a 31 de diciembre de 2006 y 2005, junto con diversas informaciones relevantes sobre ellas.

El valor en libros neto de pérdida por deterioro de las participaciones en entidades del Grupo, multigrupo y asociadas es el que se muestra a continuación:

Sociedades	Domicilio Social	% Participación(directa/indirecta)	Valor neto en libros
ASOCIADAS			
Girona, SA	Girona	34,22% D	284
Polingesa	Riudellots de la S.	37,49% D	947
Cementiri de Girona, SA	Girona	30,00% D	361
MULTIGRUPO			
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
GRUPO			
Caixa Girona Gestió, SGIIIC, 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

(*) Sociedad participada mediante Estuimmo, SA

La Entidad, haciendo uso de lo que se establece en el apartado 6.c) de la Norma 46 de la Circular del Banco de España 4/2004, de 24 de diciembre, decidió aplicar, como alternativa al método de integración proporcional, el método de la participación en los procesos de consolidación de las participaciones en entidades multigrupo, tal y como comunicó por escrito al Banco de España en fecha 24 de febrero de 2005.

A continuación se muestra un detalle del número de acciones de las empresas dependientes propiedad de Caixa Girona, el valor nominal de cada una de ellas y los desembolsos pendientes, emitidas por las empresas del Grupo y que a 31 de diciembre de 2006 y 2005 eran propiedad de Caixa Girona:



	2006			2005		
	Número de acciones propiedad de Caixa Girona	Nominal de cada acción (euros)	Desemb. pendientes	Número de acciones propiedad de Caixa Girona	Nominal de cada acción (euros)	Desemb. pendientes
Caixa Girona 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	-

14. ACTIVOS MATERIALES

Los saldos y movimientos correspondientes a este capítulo del balance de situación del ejercicio 2006 han sido los siguientes:

	De uso propio	Inversiones Inmobiliarias	Obra Social	Total
Coste				
Saldos a 31 de diciembre de 2005	136.584	2.903	7.753	147.240
+ Altas	13.360	77	38	13.475
- Bajas	(1.528)	(2)	-	(1.530)
Saldos a 31 de diciembre de 2006	148.416	2.978	7.791	159.185
Amortización acumulada				
Saldos a 31 de diciembre de 2005	(62.031)	(1.291)	(3.146)	(66.468)
+ Altas	(5.122)	(78)	(100)	(5.300)
- Bajas	117	29	-	146
Saldos a 31 de diciembre de 2006	(67.036)	(1.340)	(3.246)	(71.622)
Activo material neto				
Saldos a 31 de diciembre de 2006	81.380	1.638	4.545	87.563

En el apartado «Altas» correspondiente a la amortización acumulada, 5.200 miles de euros corresponden a la dotación de la amortización correspondiente al año 2006.

14.1. Activo material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:



	Coste	Amortización acumulada	Saldo Neto
Equipos informáticos y sus instalaciones	30.901	(26.929)	3.971
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	39.485	(27.835)	11.651
Edificios	62.857	(7.031)	55.825
Obras en curso	414	-	414
Otros	2.927	(236)	2.692
Saldos a 31 de diciembre de 2005	136.584	(62.031)	74.553
Equipo informáticos y sus instalaciones	33.863	(28.826)	5.037
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	40.606	(30.284)	10.322
Edificios	68.589	(7.490)	61.099
Obras en curso	1.194	-	1.194
Otros	4.164	(436)	3.728
Saldos a 31 de diciembre de 2006	148.416	(67.036)	81.380

Formando parte del saldo neto a 31 de diciembre de 2006 que figura en el cuadro anterior, hay partidas por un importe aproximado de 45.417 miles de euros (40.402 miles de euros a 31 de diciembre de 2005) que se encontraban totalmente amortizadas.

Durante el año 2005 se han realizado unos desembolsos en relación con los activos en curso de construcción de 780 miles de euros aproximadamente.

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

De acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España, con fecha 1 de enero de 2004 la Entidad procedió a valorar parte de su activo material por su valor razonable. Fruto de esta valoración, el activo material de uso propio se incrementó en la cantidad de 20.129 miles de euros. Todos estos activos materiales valorados a su valor razonable son de libre disposición y se reconocieron en los estados financieros individuales. Esta decisión se comunicó anteriormente al Banco de España, tal y como establece dicha Disposición.

La dotación a la amortización correspondiente a la revalorización de estos inmuebles ascendió a 135 miles de euros durante el año 2006.

14.2. Inversiones inmobiliarias

En los ejercicios 2006 y 2005, los ingresos derivados de rentas procedentes de las inversiones inmobiliarias propiedad de la Entidad ascendieron a 405 y 365 miles de euros, respectivamente y aproximadamente, y los gastos de explotación por todos los conceptos que están relacionados ascendieron a 11 miles de euros, aproximadamente (24 miles de euros, aproximadamente, en el ejercicio 2005).



A 31 de diciembre de 2006 los principales contratos de arrendamiento recogidos en este epígrafe se regían por la nueva Ley de Arrendamientos Urbanos 29/1994 de 24 de noviembre.

14.3. Pérdidas por deterioro

La Entidad no ha contabilizado ninguna pérdida por deterioro después de valorar todos los indicios, tanto internos como externos, tales como caídas significativas de su valor de mercado, evidencia de la obsolescencia del elemento e incrementos en los tipos de interés que puedan afectar materialmente el importe recuperable del activo.

15. ACTIVO INTANGIBLE

15.1. Otro activo intangible

15.1.1. Composición del saldo y movimientos significativos

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005, que corresponde, en su mayor parte, a programas informáticos, es el siguiente:

	Vida útil estimada	2006	2005
Con vida útil definida	3 - 6 años	6.050	4.059
Total bruto		6.050	4.059
De los cuales:			
Desarrollados internamente		443	-
Adquiridos a terceros		5.607	4.059
Menos:			
Amortización acumulada		(3.276)	(2.739)
Total neto		2.773	1.320

15.1.2. Amortización de los activos intangibles de vida definida

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación durante el ejercicio 2006 ha sido el siguiente:

	2006
Con vida útil definida	
Saldo neto a 1 de enero de 2006	1.320
Altas netas	1.990
Amortizaciones	(537)
Saldo final a 31 de diciembre de 2006	2.773



A 31 de diciembre de 2006, activos intangibles en uso por un importe bruto de 2.290 miles de euros, aproximadamente, se encontraban totalmente amortizados (2.282 miles de euros a 31 de diciembre de 2005).

15.1.3. Pérdidas por deterioro

La Entidad no ha contabilizado ninguna pérdida por deterioro después de valorar todos los indicios, tanto internos como externos, tales como caídas significativas de su valor de mercado, evidencia de la obsolescencia del elemento e incrementos en los tipos de interés que puedan afectar materialmente al importe recuperable del activo.

16. PERIODIFICACIONES DEUDORAS

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	2006	2005
Otros gastos pagados no devengados	4.285	3.032
Periodificaciones cuentas vista	235	160
Provisión fondo contención	102	93
Otras periodificaciones	-	600
	4.622	3.885

17. OTROS ACTIVOS

El saldo de este epígrafe se desglosa a continuación:

	2006	2005
Activos netos en planes de pensiones (nota 41)	1.887	2.355
Operaciones en curso	4.246	5.754
Otros conceptos	16.728	6.794
	22.861	14.903



18. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

18.1. Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005, según la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	2006	2005
A la vista:		
Cuentas mutuas	141.973	42.794
Otras cuentas	431	8.157
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	290.113	95.816
Ajustes valoración:		
Intereses devengados	2.827	472
	435.344	147.239

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

	Porcentajes	
	2006	2005
Depósitos en entidades de crédito	2,16%	1,83%

18.2. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005, según la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:



	2006	2005
Por situación geográfica		
España	5.037.066	4.160.846
Resto de países de la Unión Europea	57.391	59.218
Otros países europeos	16.216	20.506
Latinoamérica	4.235	4.899
Otros	4.899	4.533
Ajustes por valoración	7.450	35.442
	5.127.257	4.285.444
Por naturaleza		
Cuentas corrientes	960.312	872.374
Cuentas de ahorro	756.885	703.304
Depósitos a plazo	2.907.567	2.149.983
Cesiones temporales de activos	461.614	502.209
Otros	33.429	22.132
Ajustes por valoración	7.450	35.442
	5.127.257	4.285.444
Por contrapartes		
Administraciones públicas residentes	85.901	73.783
Otros sectores residentes	4.958.359	4.122.423
Otros sectores no residentes	82.997	89.238
	5.127.257	4.285.444
Detalle ajustes por valoración		
Intereses devengados	31.217	19.340
Operaciones de micro-obertura	-29.315	15.698
Primas/descuentos en la asunción	-7.781	-5.904
Derivados implícitos	13.329	6.308
	7.450	35.442

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

	Porcentajes	
	2006	2005
Depósitos de la clientela	2,04%	1,66%



Dentro de los «Depósitos a plazo» se recogen las emisiones de cédulas hipotecarias efectuadas entre los ejercicios 2003 y 2006, por un importe total de 1.145.000 miles de euros. Estas cédulas presentan el detalle siguiente:

Cédula	Miles de euros	Fecha emisión	Vencimiento	Tipo interés
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IV	50.000	11/3/2003	11/3/2013	4,00%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos V (Tramo A)	24.194	2/12/2003	2/12/2013	4,51%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos V (Tramo B)	50.806	2/12/2003	2/12/2018	4,76%
Cédulas TDA 3, Fondo de Titulización de Activos	75.000	1/3/2004	1/3/2016	4,39%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos VIII (Tramo A)	91.463	16/11/2004	16/11/2014	4,01%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos VIII (Tramo B)	33.537	16/11/2004	16/11/2019	4,26%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IX (Tramo A)	70.833	29/3/2005	29/3/2015	3,75%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IX (Tramo B)	29.167	29/3/2005	29/3/2020	4,00%
IM Cédulas 5, Fondo de Titulización de Activos	50.000	10/6/2005	15/6/2020	3,51%
Cédulas TDA 7, Fondo de Titulización de Activos	100.000	15/6/2005	16/6/2017	3,50%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie I)	46.296	12/12/2005	12/12/2012	Euríbor 3m+0,05851%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie II)	46.296	12/12/2005	12/3/2016	3,50%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie III)	32.408	12/12/2005	12/12/2022	3,75%
Saldo a 31 diciembre 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 diciembre 2006:	1.145.000			

La Entidad afecta expresamente, en garantía de estos títulos, las hipotecas que en cualquier momento figuren inscritas a su favor. Asimismo, la Entidad ha contratado, para todas las emisiones a tipo fijo, swaps de cobertura sobre estos depósitos a un tipo de interés de Euríbor a 6 o 12 meses más un diferencial que oscila entre el 0,095 y el 0,165 por ciento, dependiendo de la emisión, contabilizados en cuentas de orden por su importe nominal.



18.3. Débitos representados por valores negociables

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

	2006	2005
Pagarés y efectos	195.901	-
Ajustes por valoración,		
Intereses devengados	1.719	-
	197.620	-

La totalidad del saldo de pagarés y efectos a 31 de diciembre de 2006 corresponde al saldo vivo de pagarés emitidos dentro del programa de emisión de pagarés de Caixa Girona 2006, registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 18 de julio de 2006. Todos los importes están denominados en euros. Estos pagarés se negocian en el mercado secundario de la AIAF Renta Fija. El nominal de la emisión es de 200.000 miles de euros, ampliada hasta 300.000 miles de euros con fecha 10 de octubre de 2006. El vencimiento de esta emisión estará entre los 3 y los 18 meses.

18.4. Pasivos subordinados

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

	2006	2005
Débitos representados por valores negociables		
subordinados, no convertibles	100.000	-
Depósitos subordinados, otros sectores residentes	50.000	-
Ajustes por valoración,		
Intereses devengados	358	-
Costes de transacción	(306)	-
	150.052	-

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

Obligaciones subordinadas

Estas obligaciones corresponden a la Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Girona, registradas en la CNMV con fecha 11 de octubre de 2006, por un importe suscrito de 100.000 miles de euros. Los títulos están admitidos a cotización en AIAF Renta Fija. Estas obligaciones devengan unos intereses variables, referenciados al EURÍBOR a 3 meses más un margen. La fecha de amortización de los valores será el 21 de septiembre de 2016, al 100% de su importe nominal.

Depósitos subordinados

Estos depósitos corresponden a la emisión de una obligación subordinada singular realizada por



un importe de 50.000 miles de euros. Esta obligación se ha integrado en el FTA AyT Deuda Subordinada I, devengando unos intereses variables, referenciados al EURÍBOR a 3 meses más un margen. La fecha de amortización a la par será el 8 de noviembre de 2016.

Estos pasivos tienen la consideración de subordinados y computables como recursos propios de segunda categoría, de acuerdo con la norma octava de la Circular 5/1993 de Banco de España y con lo que dispone el artículo 7 de la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base a las entidades financieras.

La Asamblea General de Caixa Girona autoriza al Consejo de Administración para que pueda acordar la emisión de cédulas hipotecarias, bonos, deuda u obligaciones, con o sin garantía, o cualquier otro tipo de valores de renta fija, tengan o no carácter de financiación subordinada, así como participaciones preferentes, con un límite máximo que se renueva anualmente.

19. PROVISIONES PARA RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES Y OTRAS PROVISIONES

A continuación se muestran los movimientos en el ejercicio 2006 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre 2006 y 2005:

	Provisiones para garantías financieras	Otras prestadas	Otras provisiones
Saldos a 31 de diciembre de 2005	1.306	1.202	
Dotación con cargo a resultados:			
Dotación a provisiones	1.553		-
Reversión de provisiones con abono a resultados:			
Dotación a provisiones	(657)		-
Otros movimientos		-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2006	2.202	1.202	



20. PERIODIFICACIONES ACREDITADAS

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	2006	2005
Periodificaciones avaladas	3.455	1.584
Gastos devengados no vencidos	5.318	5.346
Otras periodificaciones	538	506
	9.311	7.436

21. OTROS PASIVOS – RESTO

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	2006	2005
Operaciones en curso	9.144	3.837
Cuentas transitorias	639	1.800
Prod. anticipados operaciones diversas	784	743
Aplicación de efectos	16.295	7.584
Otros conceptos	1.093	1.366
	27.955	15.330

22. AJUSTES POR VALORACIÓN

Este epígrafe de los balances de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio; variaciones que se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos donde tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estas participaciones. Véase el estado de cambios en el patrimonio neto.

	2006	2005
Activos financieros disponibles para la venta	73.194	71.477
Instrumentos de capital	69.688	53.945
Valores representativos de deuda	3.506	17.532



23. FONDO DE DOTACIÓN

El fondo de dotación de Caixa Girona es de 6 miles de euros. No se han registrado movimientos durante el 2006 por este concepto.

24. RESERVAS

El importe de las reservas registradas en el balance de la Entidad a 31 de diciembre de 2006 y 2005, que se encontraba registrado en el epígrafe «Fondos propios – Reservas – Reservas acumuladas» del patrimonio neto de los balances de situación en dichas fechas, ascendía a 304.512 y 278.892 miles de euros, respectivamente.

A continuación se presenta el movimiento de estas reservas durante el ejercicio 2006:

	Reservas acumuladas	Total
	Reservas	Resto
	de revalorización	
Saldo a 31 de diciembre de 2005	23.269	278.892
Resultado período	-	34.620
Dotación de la Obra Social	-	(9.000)
Saldo a 31 de diciembre de 2006	23.269	304.512

Las reservas de revalorización del RDL 7/1996 son de 10.450 miles de euros, y las correspondientes a la primera aplicación de la circular 4/2004 a 31 de diciembre de 2006 son de 12.819 miles de euros.

El saldo de esta reserva es indisponible. El saldo de la reserva no podrá ser distribuido, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada mediante la venta o amortización totales de los elementos actualizados.

25. SITUACIÓN FISCAL

25.1. Grupo Fiscal Consolidado

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo Fiscal Consolidado incluye Caixa Girona, como sociedad dominante, y, como dominadas, aquellas sociedades dependientes españolas que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa reguladora de la tributación sobre el beneficio



consolidado de los Grupos de Sociedades. De esta manera, el Grupo consolidado está formado por Caixa Girona, por Caixa Girona Gestió, SA SGIIC, por Estugest, SA, por Estuimmo, SA, por Correduría d'Assegurances Caixa Girona, SA y por Caixa Girona Pensions, EGFP.

25.2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2006, se encontraban sujetos a revisión por las autoridades fiscales los últimos cuatro ejercicios, respecto de los principales impuestos que son de aplicación a la Entidad. A 31 de diciembre de 2006, la Entidad tenía incoadas Actas de Inspección referidas a los ejercicios 1995 a 1998 y correspondientes en su mayor parte a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre normas contables y fiscales.

A pesar de que una parte de estas Actas fueron firmadas en disconformidad y fue presentada reclamación económica-administrativa ante el Tribunal Económico-Administrativo Regional de Cataluña, la Entidad, a 31 de diciembre de 2006, mantiene provisiones para la cobertura de los riesgos máximos que pudiese derivarse de las mismas (véase Nota 25.6.).

Teniendo en consideración las provisiones registradas por el Grupo por este concepto, los Administradores de Caixa de Girona estiman que los pasivos que, en su caso, se puedan derivar como resultado de las Actas incoadas no tendrán un efecto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2006.

Debido a las posibles diferentes interpretaciones que pueden darse a las normas fiscales, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudiesen llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, según la opinión de los asesores fiscales del Grupo y de sus Administradores, la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este concepto, adicionales a los registrados, es remota.

25.3. Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación se presenta un desglose del saldo del capítulo «Impuestos sobre beneficios» de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005;

	2006	2005
Gastos Impuesto sobre beneficios ejercicio	10.479	3.971
Ajuste en el gasto de impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores	(520)	518
Total gasto impuesto sobre sociedades	9.959	4.489

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio contabilizado en la cuenta de resultados del ejercicio 2006 y el resultado antes de impuestos de dicho ejercicio por el tipo impositivo vigente en el mismo aplicable en España:



	2006
Resultado antes de impuestos	46.832
Impuesto sobre beneficios al tipo impositivo del 35%	16.391
Efecto de las diferencias permanentes:	
Dotación a la Obra Social	(3.395)
Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en:	
Doble imposición sobre dividendos	(1.673)
Otras deducciones	(844)
Gasto del ejercicio por el impuesto sobre beneficios registrado con contrapartida en la cuenta de resultados	10.479
Variación de impuestos diferidos (deudores o acreedores)	4.105
Pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades	(11.437)
Cuota del Impuesto sobre Beneficios a pagar	3.147

25.4. Impuestos repercutidos en el patrimonio neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2006 y 2005 Caixa Girona ha repercutido en su patrimonio neto 925 miles y 5.596 miles de euros, respectivamente, en concepto de impuesto sobre sociedades por las plusvalías/minusvalías no realizadas de activos financieros disponibles para la venta.

25.5. Impuestos diferidos

Al amparo de la normativa fiscal vigente, en los ejercicios 2006 y 2005 han surgido determinadas diferencias temporales que deben ser tenidas en cuenta a la hora de cuantificar el correspondiente gasto del impuesto sobre beneficios. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en los balances a 31 de diciembre de 2006 y 2005 son los siguientes:

	2006	2005
Impuestos diferidos deudores con origen en:		
Por pérdidas por deterioro contabilizadas sobre activos financieros	15.210	11.353
Dotaciones para fondos de pensiones	6.418	7.959
Otras provisiones	608	1.922
Ajustes por valoración de comisiones	1.248	2.003
	23.484	23.237
Impuestos diferidos acreedores con origen en:		
Revalorización activos	5.931	6.901
Valor razonable activos financieros	31.369	45.245
	37.300	52.146

25.6. Provisiones para impuestos

El epígrafe «Provisiones – Provisiones para impuestos» del balance de situación consolidado de los ejercicios 2006 y 2005 no ha sufrido movimientos y tiene un importe registrado de 1.202 miles de euros (véase nota 25.2.).



25.7. Deducción por reinversión

En el presente ejercicio, la Entidad ha transmitido diferentes elementos del inmovilizado material por un valor de 3.630 miles de euros, obteniendo un beneficio de 2.889 miles de euros.

La Entidad ha reinvertido la totalidad de las rentas obtenidas en la adquisición de elementos patrimoniales —contemplados en el apartado 3 del artículo 42 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (en adelante, TRLIS)— dentro del ejercicio 2006, los cuales estarán sujetos a la actividad económica desarrollada por la Entidad, por lo que procede al cálculo de la deducción por reinversión conforme a lo establecido en dicho artículo.

A efectos del cumplimiento del requisito de información establecido en el apartado 8 del artículo 42 del TRLIS, se hace constar que la renta acogida a la deducción es de 2.889 miles de euros cuya reinversión se ha materializado íntegramente en activos del inmovilizado material adquirido durante el ejercicio 2006, concretamente durante los meses de febrero, abril, mayo, junio, octubre y noviembre.

26. RIESGO DE LIQUIDEZ DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de crédito
- Riesgo estructural de interés
- Riesgo de mercado
- Riesgos operativos

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

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

La Entidad sigue avanzando en un proyecto interno destinado al análisis de las innovaciones de todo tipo que comportará la futura regulación del BIS (Bank of International Settlements), en sus diferentes aspectos (riesgos de mercado, de crédito, operativo....) y en la optimización de la gestión de sus recursos propios y la liquidez de la Entidad.



El Comité de Activos y Pasivos (COAP) constituye el órgano directamente responsable de la gestión de los riesgos de tipo de interés, liquidez y de mercado. El COAP adopta las estrategias de inversión o cobertura más adecuadas para mitigar el impacto de la variación de los tipos de interés, así como las políticas de financiación.

La dirección de Caixa Girona (concretamente, la unidad de Tesorería, dependiente del área de Dirección Financiera) gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y sus instrumentos financieros para asegurar que dispondrá en todo momento de suficiente liquidez para cumplir sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer la capacidad de la Entidad para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

En la gestión del riesgo de liquidez, la Entidad utiliza un enfoque centralizado, aplicando herramientas informáticas integradas con las que se realizan los análisis del riesgo de liquidez en base a los flujos de tesorería estimados para sus activos y pasivos, así como garantías o instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fondos adicionales de liquidez que pudiesen ser requeridos (por ejemplo, líneas de liquidez no utilizadas por la Entidad). La posición en cuanto al riesgo de liquidez de la Entidad se establece en base a diversos análisis de escenarios y de sensibilidad. Los análisis de sensibilidad y de escenarios tienen en cuenta no sólo situaciones normales de mercado, sino también condiciones extremas que pudiesen llegar a presentarse y que pudiesen afectar a la corriente de cobros y pagos de la Entidad, debidas a factores de mercado o a factores internos de la Entidad.

A continuación se presenta el desglose por plazos de vencimientos de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre de 2006 y 31 de diciembre de 2005, en un escenario de «condiciones normales de mercado»:



	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
ACTIVO							
Caja y depósitos en bancoscentrales	82.659	-	-	-	-	-	82.659
Cartera de negociación	-	466	931	4.190	9.932	-	15.518
Otros activos financieros avalor razonable							
con cambio en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	4.045	5.000	9.045
Activos financieros disponibles para la venta	-	15.096	45.189	148.200	356.892	237.251	802.628
Inversiones crediticias	255.365	280.160	341.496	801.034	1.186.731	2.525.462	5.390.247
Cartera de inversión avencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	203	405	1.824	4.323	-	6.755
Activos no corrientes en venta	-	7	14	61	326	408	816
Participaciones	-	-	-	-	-	21.141	21.141
Contratos seguros vinculados a pensiones	41	17	34	155	165	-	413
Activos materiales	-	730	1.459	6.567	35.025	43.782	87.563
Activos intangibles	-	23	46	208	1.109	1.387	2.773
Activos fiscales	2.774	1.156	2.312	10.403	11.096	-	27.740
Periodificaciones	462	193	385	1.733	1.849	-	4.622
Otros activos	2.286	953	1.905	8.573	9.144	-	22.861
Total a 31 de diciembre de 2006	343.587	299.002	394.176	982.947	1.620.638	2.834.430	6.474.781
Total a 31 de diciembre de 2005	144.495	216.411	287.939	919.207	1.655.406	1.734.434	4.949.892
PASIVO							
Cartera de negociación	-	40	80	360	854	-	1.334
Otros activos financieros a valor razonable							
con cambio en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable							
con cambios en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizable	154.028	817.130	469.240	1.375.291	1.597.075	1.514.017	5.926.780
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	875	1.751	7.878	18.673	-	29.177
Provisiones	-	212	424	1.910	7.973	4.744	15.263
Pasivos fiscales	4.393	1.831	3.661	16.475	17.573	-	43.932
Periodificaciones	931	388	776	3.492	3.724	-	9.311
Otros pasivos	3.440	1.433	2.867	12.900	13.760	-	34.399
Total a 31 de diciembre de 2006	162.792	821.909	478.798	1.418.305	1.659.632	1.518.761	6.060.196
Total a 31 de diciembre de 2005	56.594	750.913	382.695	1.050.505	1.247.517	1.076.688	4.564.898
Diferencia activo - pasivo a 31 de diciembre de 2006	180.796	(522.907)	(84.622)	(435.357)	(38.994)	1.315.669	414.585
Diferencia activo - pasivo a 31 de diciembre de 2005	87.901	(534.502)	(94.756)	(139.298)	407.889	657.766	385.000

27. VALOR RAZONABLE

27.1. Valor razonable de los activos y pasivos financieros no registrados a su valor razonable

A continuación se detalla el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros de la Entidad a 31 de diciembre de 2006 y 2005 que, de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2, no se encontraban registrados en los balances individuales en dichas fechas por su valor razonable, según las carteras en las que éstos se encontraban clasificados, junto con sus correspondientes valores en libros en dichas fechas:

	2006		2005	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Caja y depósitos en bancos centrales	82.659	82.659	55.526	55.526
Inversiones crediticias				
Préstamos y créditos	4.955.030	4.971.648	3.590.065	3.612.211
Depósitos de entidades de crédito	403.039	404.140	217.876	218.610
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-
Pasivos financieros				
Pasivos financieros a coste amortizado				
Depósitos de la clientela	5.127.257	4.896.533	4.285.444	4.161.800
Débitos por valores negociables	197.470	197.620	-	-
Pasivos subordinados	150.054	150.052	-	-
Depósitos de entidades de crédito	435.344	433.948	147.239	147.751

El valor razonable de los activos y de los pasivos financieros que no se encontraban registrados en los balances individuales en dichas fechas por su valor razonable ha sido estimado mediante la aplicación de técnicas de valoración generalmente aceptadas que utilizan datos observables en el mercado. La técnica utilizada con carácter general consiste en la actualización a valor actual de todos los flujos esperados de los activos financieros a partir de las curvas de tipos de interés observadas en los mercados.

27.2. Valor razonable del inmovilizado material

La partida más significativa del inmovilizado material corresponde a las oficinas y locales de uso propio (su valor en libros es de 40.091 y 34.491 miles de euros, aproximadamente, para los años 2006 y 2005 respectivamente).

El valor razonable de estos activos materiales a 31 de diciembre de 2006 y 2005 asciende a 54.583 y 46.940 miles de euros aproximadamente.



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

- Para aquellos activos de los que no se dispone de una tasación actualizada realizada por un tasador autorizado por el Banco de España, el valor razonable incluido en el párrafo anterior se ha obtenido a partir de estimaciones realizadas por la entidad tomando en consideración los datos del mercado hipotecario relativos a la evolución del precio de los activos materiales de similares características a los de la Entidad.
- Para los activos de los que se dispone de una tasación actualizada realizada por un tasador autorizado por el Banco de España, se ha tomado como valor razonable su valor obtenido de dicha tasación realizada según lo dispuesto en la OM/805/2003.

28. EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO

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

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

La política, métodos y procedimientos de la Entidad relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración de Caixa Girona. La Comisión de Control de Caixa Girona, así como el Departamento de Auditoría Interna de Caixa Girona tiene entre sus funciones velar por el adecuado cumplimiento de las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo del Grupo, asegurando que éstos son adecuados, se implantan de manera efectiva y son revisados de manera regular.

La estrategia que en materia de riesgo sigue la Entidad viene marcada por el Consejo de Administración, que también fija los límites de facultades de los comités de riesgos y sanciona las operaciones cuyo riesgo excede de las facultades delegadas a órganos inferiores.

El Consejo de Administración, además de aprobar las políticas de riesgo para los diferentes negocios de la Entidad, fija los límites de las facultades delegadas a todos los niveles y sanciona las operaciones que por su importe no entran en el capítulo anterior. La Dirección de Inversiones



Crediticias de Caixa Girona es independiente de las unidades de negocio y está estructurada respondiendo a las diferentes áreas y segmentos de clientes, realizando desde el estudio hasta la aprobación de operaciones y, en su caso, el recobro de las posiciones morosas.

Las actividades de control del riesgo de crédito en Caixa Girona se desarrollan, en función de los instrumentos de los que se trate, por parte del Departamento de Control de Riesgo y Cumplimiento, del Departamento de Control de Gestión y del Comité de Activos y Pasivos (COAP) para tesorería y mercado de capitales dependientes de la Dirección General. Estas unidades son responsables de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito aprobados por el Consejo de Administración de Caixa Girona. Estas unidades realizan las labores de control del riesgo de contraparte, estableciendo, entre otros, los parámetros de calidad crediticia que hay que asignar a las operaciones realizadas por la Entidad, así como las necesidades de cobertura del riesgo de crédito en concordancia con las políticas internas de Caixa Girona y con la normativa que le es aplicable. Asimismo, estas unidades son responsables de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de Caixa Girona aprobados por el Consejo de Administración.

Caixa Girona dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito para contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. Caixa Girona establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica, así como otras características económicas que les son comunes.

Además, la disponibilidad de modelos específicos para cada uno de los segmentos relevantes de la cartera crediticia garantiza que se pueda disponer de sistemas óptimos en la valoración del riesgo en cada uno de ellos. Desde el año 1999, se dispone de modelos genéricos de cálculo de «scoring» para clientes particulares implantados en los procesos operativos de la Entidad. Estos modelos se han implantado dentro del proceso de admisión de operaciones y son vinculantes en la decisión de aprobar las operaciones por parte de la red de oficinas. En el ejercicio 2006 se han actualizado los modelos genéricos de «scoring» reactivo de consumo e hipotecas, y se han comenzado a desarrollar modelos preactivos propios de riesgo para particulares. Asimismo, se ha implantado un «scoring» reactivo experto de consumo e hipotecas específico para el segmento de inmigrantes.

Durante el ejercicio 2007 se implantarán modelos de rating sectoriales para empresas, expertos para promotores y un scoring reactivo experto para autónomos y microempresas.

A continuación se muestra el movimiento producido en el ejercicio 2006 de los activos financieros deteriorados de Caixa Girona que no se encuentran registrados en el balance por considerarse remota su recuperación, aunque Caixa Girona no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes debidos:



	2006
Saldos de activos financieros para los que se considera remota su recuperación a 1 de enero	10.420
Adiciones	
Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio	828
Otras causas	143
Recuperaciones	
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	1.032
Bajas definitivas de operaciones	
Por condonaciones de deuda	4
Por otros conceptos	672
Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación a 31 de diciembre	9.683

29. EXPOSICIÓN AL RIESGO DE INTERÉS

El riesgo de tipo de interés es consecuencia de que la composición del activo y del pasivo es diferente en cuanto a plazos e índices de revisión, así como en los vencimientos de las operaciones. Estos desajustes provocan que la Entidad se encuentre expuesta, en mayor o menor medida, ante una variación en los tipos de interés a variaciones en la cuenta de resultados o en el valor neto patrimonial.

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

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por la Entidad, se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios, estableciéndose los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgos que pudiesen afectarlo de manera importante. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia necesaria para asegurar su funcionamiento correcto. Además, todas aquellas operaciones individualmente significativas para la Entidad se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones de la Entidad, para asegurar el control de los riesgos de tipo de interés junto con otros riesgos de mercado a los que está expuesta la Entidad por su emisión o adquisición.

La Entidad utiliza operaciones de cobertura para la gestión individual del riesgo de tipo de interés de todos aquellos instrumentos financieros de carácter significativo que puedan exponer a la Entidad a riesgos de tipo de interés igualmente significativos, reduciendo así este tipo de riesgo en su práctica totalidad. La Entidad no tiene constituidas macro-coberturas de tipo de interés.



El cuadro siguiente muestra el grado de exposición de la Entidad al riesgo de tipo de interés en euros a 31 de diciembre de 2006 y 2005, indicando el valor en libros de aquellos activos y pasivos financieros afectados por dicho riesgo, los cuales aparecen clasificados en función del plazo estimado hasta la fecha de revisión del tipo de interés (para aquellas operaciones que contengan esta característica según sus condiciones contractuales) o de vencimiento (para las operaciones con tipo de interés fijo) y el valor en libros de aquellos instrumentos cubiertos en operaciones de cobertura de riesgo de tipo de interés.

A 31 de diciembre de 2006

Miles de euros	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento							
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros								
Tipo de interés variable	821.065	538.949	2.722.303	57.016	450	104	300	709
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	480.711	193.502	412.725	187.549	137.871	144.916	97.066	184.371
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	75.000
Pasivos financieros								
Tipo de interés variable	-	401.296	50.000	-	-	-	-	-
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	1.127.021	281.123	1.348.581	534.168	492.940	142.132	177.626	1.340.725
Cubiertos con derivados	-	8.134	27.761	37.549	65.456	2.170	-	923.704

A 31 de diciembre de 2005

Miles de euros	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento							
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros								
Tipo de interés variable	463.135	414.412	1.965.722	32.692	561	5.080	44	692
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	262.061	167.654	371.027	149.844	81.033	115.575	209.124	263.607
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros								
Tipo de interés variable	-	501.530	16.050	-	-	-	-	-
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	797.120	322.302	995.005	479.184	428.432	137.075	119.729	1.069.159
Cubiertos con derivados	3.000	2.000	7.500	23.000	26.100	58.268	2.000	657.031



En relación con el nivel de exposición al riesgo de tipo de interés de la Entidad, cabe señalar que, a 31 de diciembre de 2006, se estima que una variación inmediata del EURÍBOR de 100 puntos básicos tendría un efecto del mismo signo en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente 78 puntos básicos (111 a 31 de diciembre de 2005) (medido sobre los recursos propios de la Entidad a 31 de diciembre de 2006) y una variación del mismo signo en la cuenta de resultados de 453 puntos básicos (381 puntos básicos a 31 de diciembre de 2005) (medido sobre el margen de intermediación de la Entidad en el ejercicio 2006).

30. EXPOSICIÓN A OTROS RIESGOS DE MERCADO

La Entidad no mantiene posiciones en moneda extranjera de carácter especulativo. Asimismo, la Entidad no mantiene posiciones abiertas (sin cobertura) de carácter no especulativo de importes significativos en moneda extranjera.

La sensibilidad de la cuenta de resultados y del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2006 y 2005 por las variaciones provocadas sobre los instrumentos financieros de la Entidad de variaciones porcentuales de un 1% de las diferentes monedas extranjeras en las que la Entidad mantiene saldos es de carácter no significativo.

Para la medición del riesgo de mercado de la cartera de renta fija y renta variable, se utiliza metodología del Valor en Riesgo (VaR), que cuantifica la pérdida potencial máxima que puede generar una determinada cartera, con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 10 días. El modelo que se sigue para el cálculo del VaR es el «paramétrico», que se basa en hipótesis estadísticas de normalidad de la distribución de probabilidad de los cambios en los precios de mercado.

Adicionalmente al cálculo del VaR, se realiza un análisis de tensión («Stress testing»). Las estimaciones de stress cuantifican la pérdida potencial máxima en el valor de la cartera en escenarios extremos de cambios en los factores de riesgo a los que está expuesta dicha cartera.

A su vez, el modelo de VaR se completa con un análisis diario de consistencia («back testing») definido siguiendo las recomendaciones del Comité de Supervisión de Basilea, que consiste en comparar el valor calculado de VaR con el resultado total de gestión del día siguiente.



31. OBRA SOCIAL

A continuación se presenta un desglose de las partidas del balance de situación donde se incluyen los activos y pasivos afectos a la Obra Social, junto con sus respectivos saldos a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	2006	2005
Activo		
Activo material – afecto a la Obra Social		
Inmuebles	4.528	4.593
Mobiliario e instalaciones	17	14
	4.545	4.607
Pasivo		
Dotaciones fondo Obra Social	16.220	15.736
Gastos de mantenimiento	(9.776)	(8.516)
	6.444	7.220

A continuación se presenta el movimiento habido en la partida «Otros pasivos – Fondo de la Obra Social» del cuadro anterior durante el ejercicio 2006:

	2006
Saldo a 1 de enero	7.220
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	9.000
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(9.776)
Amortización del inmovilizado de la Obra Social	(100)
Gastos corrientes del ejercicio presupuestados	(9.676)
Saldo a 31 de diciembre	6.444

32. OTRA INFORMACIÓN SIGNIFICATIVA

32.1. Garantías financieras

Se entienden por garantías financieras aquellos importes que Caixa Girona deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, en respuesta a los compromisos asumidos por ellas en el curso de su actividad habitual.

Seguidamente se muestra el detalle a 31 de diciembre de 2006 y 2005, según el riesgo máximo asumido por la Entidad en relación con las mismas:



	2006	2005
Avales financieros	36.291	10
Avales técnicos	151.300	90.305
Créditos documentarios irrevocables	4.528	1.778
	192.119	92.093

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago por Caixa Girona, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos «Comisiones Percibidas» e «Intereses y rendimientos asimilados» (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que son causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, que se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe «Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes» del balance (véase Nota 19).

32.2. Activos cedidos en garantía

No hay activos propiedad de Caixa Girona que garanticen operaciones realizadas por ellos o por terceros ni ningún pasivo contingente asumido por Caixa Girona.

32.3. Otros pasivos contingentes

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los pasivos contingentes podían clasificarse, según su naturaleza, de la siguiente manera:

	2006	2005
Avales dudosos	568	569
	568	569

32.4. Disponibles para terceros

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los importes pendientes de disponer correspondientes a los contratos de financiación para los que Caixa Girona había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance eran los siguientes:



	2006	2005
	Importe pendiente de disponer	Importe pendiente de disponer
Con disponibilidad inmediata	939.498	679.910
Entidades de crédito	566	563
Sector de Administraciones Públicas	23.393	28.383
Otros sectores residentes	915.539	650.964
Con disponibilidad condicionada	340.918	279.366
Otros sectores residentes	340.918	279.366
	1.280.416	959.276

32.5. Recursos de terceros gestionados y comercializados por el Grupo Caixa Girona y depositaria de valores

El detalle de los recursos fuera de balance gestionados por el Grupo Caixa Girona a 31 de diciembre de 2006 y 2005 se indica a continuación:

	2006	2005
Sociedades y Fondos de Inversión	282.809	312.948
Fondos de Pensiones	91.265	63.181
Productos de Seguros	192.585	217.284
	566.659	593.413

A continuación se muestra un detalle de los recursos de clientes fuera de balance que han sido comercializados por Caixa Girona pero no gestionados por el Grupo, en los ejercicios 2006 y 2005:

	2006	2005
Sociedades y Fondos de Inversión	25.763	25.070
Fondos de Pensiones	43.573	39.988
Productos de Seguros	33.528	36.530
	102.865	101.588

32.6. Titulización de activos

Durante los ejercicios 2006 y 2005, la Entidad no ha realizado operaciones de titulización de activos. Las últimas operaciones de titulización de activos, mediante las cuales se procedió a ceder a diversos fondos de titulización de activos préstamos y créditos, habiendo transferido en su totalidad a dichos fondos las ventajas y riesgos de la cartera (básicamente, riesgo de crédito y de tipo de interés y la rentabilidad que va asociada), se realizaron durante el año 2002. A continuación se muestra un detalle del valor de los activos titulizados en el ejercicio 2002, que se dieron de baja y que permanecen vivos a 31 de diciembre de 2006 y 2005:



	2006	2005
Activos transferidos en el ejercicio 2002		
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	4.177	5.487
Préstamo al consumo	1.510	2.957
	5.687	8.444

32.7. Arrendamientos financieros

	2006	2005
Otros sectores residentes		
Cuotas a pagar	114.181	90.074
Valores residuales no garantizados	6.623	5.127
Otros sectores no residentes		
Cuotas a pagar	-	62
Valores residuales no garantizados	-	1

33. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por Caixa Girona en los ejercicios 2006 y 2005:

	2006	2005
Depósitos en entidades de crédito	9.644	5.112
Créditos a la clientela	169.381	121.775
Valores representativos de deuda	28.074	29.041
Activos dudosos	145	203
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(818)	(444)
Otros rendimientos	43	12
	206.469	155.699

34. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:



	2006	2005
Depósitos en entidades de crédito	7.166	1.778
Depósitos de la clientela	101.777	71.536
Débitos representativos de valores negociables	2.139	-
Pasivos subordinados	1.335	-
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(6.721)	(8.341)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	451	479
Otras cargas	279	153
	106.426	65.605

35. RENDIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	2006	2005
Instrumentos de capital clasificados como:		
Activos financieros disponibles para la venta	4.340	2.423
Participaciones	3.049	1.483
	7.389	3.906
Instrumentos de capital con naturaleza de:		
Acciones	7.389	3.906

36. COMISIONES PERCIBIDAS

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2006 y 2005, clasificadas según los principales conceptos por los que se han originado, así como según los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	2006	2005
Comisiones percibidas		
Comisiones por riesgos contingentes	1.364	866
Comisiones por compromisos contingentes	418	324
Comisiones por servicios de cobros y pagos	15.773	15.486
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	93	86
Comisiones de comercialización	4.524	1.720
Otros	4.999	3.921
	27.171	22.403

Importes expresados en miles de euros



37. COMISIONES PAGADAS

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2006 y 2005, clasificadas según los principales conceptos por los que se han originado, así como según los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	2006	2005
Comisiones cedidas a intermediarios	3.034	4.069
Otras comisiones	744	638
	3.778	4.707

38. RESULTADO NETO DE OPERACIONES FINANCIERAS

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2006 y 2005, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan, es el siguiente:

	2006	2005
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Cartera de negociación	225	179
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(168)	(56)
Activos financieros disponibles para la venta	6.500	2.052
Derivados de cobertura	(39.696)	6.747
Otros	45.015	(8.991)
	11.876	-69

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

39. DIFERENCIAS DE CAMBIO

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:



	2006	2005
Resultados netos en la:		
Conversión a la moneda funcional de las partidas monetarias en moneda extranjera	11	65
	11	65

40. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	337	291
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	3.579	3.083
Trabajos realizados por el propio inmovilizado	443	-
	4.359	3.374

41. GASTOS DE PERSONAL

La composición del capítulo «Gastos de personal» de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es la siguiente:

	2006	2005
Sueldos y salarios	36.637	33.550
Seguridad Social	8.446	7.912
Aportaciones a fondos de pensiones externos	1.502	2.096
Otros gastos de personal	1.414	1.240
	47.999	44.798

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones interno figura registrado en el epígrafe 2 «Intereses y cargas asimiladas» de la cuenta de pérdidas y ganancias con un importe en 2006 de 366 miles de euros.

Igualmente, el coste financiero de la provisión para jubilaciones parciales figura registrado en el mismo epígrafe y por un importe, en el mismo ejercicio, de 85 miles de euros.

El número medio de empleados de Caixa Girona, distribuido por categorías profesionales, a 31 de diciembre de 2006 y 2005, es el siguiente:



	Número de Personas	
	2006	2005
Alta Dirección	10	10
Directivos y Jefes	298	293
Oficiales Administrativos	344	318
Auxiliares Administrativos	335	330
Subalternos	10	10
	997	961

A continuación se presenta un desglose por conceptos de los importes registrados en los epígrafes «Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares» y «Contratos de seguros vinculados a pensiones» de los balances a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

41.1. Compromisos post-ocupación

	2006	2005
Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares		
RD 1588/1999 exteriorizados	413	405
RD 1588/1999 resto	9.019	9.425
	9.432	9.830
Contratos de seguros vinculados a pensiones		
Compromisos post-ocupación	413	405
	413	405

Planes de aportación definida

Caixa Girona tiene asumido con sus empleados, en función de los Acuerdos suscritos con los representantes sindicales de los mismos, el compromiso de realizar una aportación consistente básicamente en un 4% sobre el salario pensionable de sus empleados (calculado en función de la categoría profesional y de la edad del empleado), al fondo de pensiones externo Caixa Girona «Fondo de Empleo, FP», que incluye un Plan de Pensiones del Sistema de Empleo.

Asimismo, los empleados gozan de coberturas adicionales en materia de viudedad, orfandad e invalidez que se encuentran cubiertas mediante pólizas de seguros contratadas con Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, SA.

El saldo de estas pólizas en el 2006 ha sido de 413 miles de euros.

	2006	2005
Valores actuales de los compromisos		
Riesgos devengados por pensiones no causadas:		
Derechos consolidados aportación definida	26.550	25.435
Patrimonio de los planes de pensiones	27.147	25.915



Planes de prestación definida

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, el valor actual de los compromisos asumidos en materia de retribuciones post-ocupación por la Entidad según la forma en la que estos compromisos se encontraban cubiertos, así como el valor razonable de los activos, afectos y no afectos, destinados a su cobertura y el valor actual de los compromisos no registrados en los balances en dichas fechas en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, según los epígrafes de los balances en dichas fechas, en las que, en su caso, se encontraban contabilizados, se muestran a continuación:

	2006	2005
Valores actuales de los compromisos		
Compromisos con el personal pasivo jubilado antes del 31/12/2000	9.019	9.425
Provisiones constituidas	9.019	9.425
Compromisos con el personal activo	5.449	4.794
Saldo póliza de seguros	7.336	7.149
Activos netos en planes de pensiones (nota 17)	1.887	2.355

Los compromisos asumidos con el personal pasivo jubilado antes del 31 de diciembre de 2000 corresponden al compromiso asumido por la Entidad de completar la prestación de jubilación de los empleados hasta un importe igual al 100% del salario pensionable del empleado en el momento de producirse su jubilación.

Las bases técnicas utilizadas para los cálculos correspondientes a la valoración de las pensiones que se están abonando desde el fondo interno de la Entidad son las siguientes:

- Tipo de interés técnico: 4,00% anual
- Revalorización anual de los complementos por pensiones: crecimiento de las pensiones del 2% anual
- Tablas de supervivencia: GRM-95 (Hombres) / GRF-95 (Mujeres)

41.2. Compromisos por jubilaciones parciales

	2006	2005
Valores actuales de los compromisos con el personal jubilado parcialmente	2.427	2.653
Provisiones constituidas	2.427	2.653

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

El movimiento registrado en el epígrafe «Provisiones – Compromisos por pensiones y obligaciones similares» asociado con los importes que cubren los compromisos por jubilaciones parciales de Caixa Girona en el ejercicio 2006 se muestra a continuación:



	2006
Saldos al inicio del ejercicio:	2.653
Movimientos con reflejo en la cuenta de resultados	
Coste financiero asociado a los compromisos	85
Dotaciones al fondo para nuevas jubilaciones parciales	619
Movimientos sin reflejo en la cuenta de resultados	
Pagos a prejubilados	(930)
Saldos al cierre del ejercicio:	2.427

Las bases técnicas utilizadas para los cálculos correspondientes a la valoración de las pensiones que se están abonando desde el fondo interno de la Entidad son las siguientes:

- Tipo de interés técnico: 4,00% anual
- Revalorización anual de los complementos por pensiones: crecimiento de las pensiones del 2% anual
- Tablas de supervivencia: PERM/F 2000 P
- Edad de jubilación definitiva: 65 años

41.3. Retribuciones en especie

Las retribuciones en especie al personal reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias se corresponden con el diferencial habido entre los intereses de las operaciones crediticias del personal calculados al tipo de interés preferencial determinado en los Pactos de Empresa vigentes en el momento y el tipo de interés de mercado establecido para las operaciones deanáloga naturaleza para el resto de la clientela de la Entidad. Estas remuneraciones han ascendido a 778 miles de euros en 2006 (370 miles de euros en 2005) y han sido sometidas a la retención a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas correspondiente a cada uno de los empleados titulares de tales operaciones.

42. OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Tecnología y sistemas	3.183	3.927
Comunicaciones	1.680	1.839
Publicidad	1.333	1.293
Inmuebles e instalaciones	4.579	5.090
Tributos	692	696
Alquileres	2.582	2.255
Otros gastos de administración	5.827	5.701
	19.876	20.801



Incluidos en el saldo de «Otros gastos de administración» se recogen los honorarios satisfechos por la auditoría de la Entidad (KPMG Auditores, SL), para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006, independientemente del momento de su facturación, que suman un importe de 85 miles de euros.

43. OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN

El desglose del saldo de este capítulo de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	1.107	966
Otros conceptos	231	164
	1.338	1.130

44. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
	Ganancias	Pérdidas
Por venta de activo material	3.299	42
Otros conceptos	1.646	926
	4.945	968
	3.685	110

45. PARTES VINCULADAS

A continuación se presentan los saldos registrados en los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005, y las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 que tienen su origen en operaciones con partes vinculadas:



	2006			2005		
	Empresas del grupo Asociadas y Negocios Conjuntos	Administradores y Personal Clave de la Dirección	Otras partes vinculadas	Empresas del grupo Asociadas y Negocios Conjuntos	Administradores y Personal Clave de la Dirección	Otras partes vinculadas
ACTIVO:						
Préstamos y Créditos	62.287	2.712	8.265	51.996	2.459	10.891
PASIVO:						
Depósitos	182.331	1.876	2.897	248.812	1.874	3.884
PÉRDIDAS Y GANANCIAS:						
Intereses y cargas asimiladas	4.628	26	21	5.388	22	71
Intereses y rendimientos asimilados	1.121	61	136	1.012	34	161

Los riesgos directos, crediticios y de firma, asumidos por los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Dirección a 31 de diciembre de 2006 y 2005 han sido realizados dentro del giro o tráfico habitual de Caixa Girona con sus clientes y formalizados en condiciones de mercado.

No obstante, en los casos en los que fuese procedente, se han aplicado las condiciones normalmente concertadas con los empleados de Caixa Girona, según los convenios y pactos laborales vigentes en cada momento, ascendiendo los importes de riesgo en estas condiciones a 1.586 miles de euros a 31 de diciembre de 2006, y a 1.023 miles de euros a 31 de diciembre de 2005.

46. PREVENCIÓN DEL BLANQUEO DE CAPITALES

Nuestra Entidad dispone de la estructura, políticas y procedimientos necesarios para dar cumplimiento a la Ley 19/1993 y otra normativa legal vigente en la materia, lo que se materializa, como aspectos más importantes, en:

- Una normativa interna de prevención del blanqueo de capitales aprobada por el Comité de Dirección de aplicación en todo el Grupo Caixa Girona.
- Unas aplicaciones informáticas que permiten:
 - La selección de operaciones según el art. 7.2 del Reglamento de la Ley 19/1993 para la declaración mensual de operaciones al SEPBLAC.
 - La detección de posibles operaciones sospechosas y su comunicación al SEPBLAC.
- Una Comisión de Prevención del Blanqueo de Capitales, órgano de control interno y comunicación del Grupo Caixa Girona, un representante ante el SEPBLAC y un departamento, Control



de Riesgo y Cumplimiento, encargado de llevar a cabo esta función de prevención del blanqueo de capitales.

■ Una formación constante y específica en la materia a la plantilla de la Entidad.

Nuestra Entidad permanecerá atenta a los futuros cambios legales en la materia, especialmente en la transposición a la normativa española durante el año 2007 de la Directiva 2005/60/CE, con el objetivo de garantizar el cumplimiento más estricto de la legalidad y continuar gestionando de la forma más adecuada los riesgos derivados del blanqueo de capitales, como pueden ser el riesgo reputacional, operativo y legal.

47. SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE

El Consejo de Administración de Caixa Girona, en su reunión celebrada el 28 de junio de 2004, aprobó la creación del Servicio de Atención al Cliente. En la misma sesión, el Consejo de Caixa Girona aprobó el Reglamento que ha de ajustar el funcionamiento de dicho servicio.

Con este acuerdo, Caixa Girona finalizó su adaptación a lo dispuesto en la ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, en el Real Decreto 303/2004 de febrero, que aprueba el Reglamento de los Comisionados para la Defensa del Cliente de Servicios Financieros y en la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los Departamentos y Servicios de Atención a la Clientela y Defensor del Cliente de las Entidades Financieras.

Durante el ejercicio 2006, los principales datos relativos a reclamaciones de clientes han sido:

	2006	2005
Quejas recibidas	130	118
Reclamaciones recibidas	58	53
	188	171

Sentido de las resoluciones:

Favorables al cliente	91
No favorables al cliente	95
No admitidas a trámite	2



Tipología de las quejas y reclamaciones recibidas

Quejas y reclamaciones

Operaciones de activo	21
Operaciones de pasivo	31
Otros productos bancarios	50
Servicios de cobro y pago	23
Servicios de inversión	1
Seguros y Fondos de Pensiones	13
Diversos	47

En el año 2006 se presentaron 186 reclamaciones al Comisionado para la Defensa del Cliente de Entidades Financieras (Servicio de Reclamaciones del Banco de España). En 95 reclamaciones el Banco de España se pronunció a favor de la Entidad, no habiendo respuestas pendientes al final del año.

Girona, a 30 de marzo de 2007



Anexo I

GRUPO CAIXA GIRONA

SOCIEDADES	NIF	ACTIVIDAD	% PARTICIPACIÓN	ACTIVOS	
Integración Global					
GRUPO:			2.006	2.005	2.006
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	A08216640	Gestora Fondos Inversión	100%	100%	19.471
Estugest, SA	A17373846	Servicios Administrativos	100%	100%	15.102
Estuimmo, SA	A17484395	Promotora Inmobiliaria	100%	100%	11.618
Corredoria d'Assegurances Caixa Girona, SA	A17582032	Correduría Seguros	100%	100%	5.401
Caixa Girona Pensions, EGFP	A17889676	Planes de Pensiones	100%	100%	629
Método de la Participación					
NEGOCIOS CONJUNTOS:					
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	A43128305	Aseguradora	24,71%	24,71%	644.474
Construccions Reixach, SL	B08436776	Promotora Inmobiliaria	50,00%	50,00%	73.195
Palau Migdia, SL	B17496779	Promotora Inmobiliaria	50,00%	50,00%	11.010
Norton Center, SL	B64108152	Promotora Inmobiliaria	25,00%	-	23.468
ASOCIADAS:					
Girona, SA	A17027228	Distribución Aguas	34,22%	34,22%	4.671
Polingesa	A17016262	Promotora Polígono	37,49%	34,99%	16.983
Cementiri de Girona, SA	A17353244	Servicios Funerarios	30,00%	30,00%	2.034

SOCIEDADES	PASIVOS		PATRIMONIO		RESULTADOS	
Integración Global						
GRUPO:	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	64	-	565	-	(36)	-
Método de la Participación						
NEGOCIOS CONJUNTOS:						
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)	-
ASOCIADAS:						
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

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



INFORME DE GESTIÓN

Caixa Girona ha cerrado el ejercicio 2006 de forma muy positiva, tanto por lo que respecta a la mejora de los resultados obtenidos como por la generación de negocio bancario. Se ha continuado trabajando para alcanzar los retos marcados en el Plan Estratégico 2005-2008 que se están cumpliendo holgadamente. Con ese fin, Caixa Girona concentra sus esfuerzos en satisfacer las necesidades de los clientes ofreciendo un servicio de calidad, ágil y eficiente y reforzando la oferta de productos y servicios, adecuándola en todo momento a las demandas de la sociedad.

Un año más la agencia internacional de calificación Fitch Ratings ha confirmado la buena evolución de Caixa Girona y ha hecho una valoración positiva de la gestión y el negocio de la Entidad. Caixa Girona mantiene una calificación a largo plazo "A-", a corto plazo "F2", e individual "B". La calificación de las perspectivas a largo plazo es "estable". Según la agencia de calificación, los ratings de Caixa Girona a largo plazo, a corto plazo e individual reflejan su buena y sostenida rentabilidad, la extensa red local, el bajo perfil de riesgo, las excepcionales ratios de calidad de los activos y una adecuada base de capital.

A 31 de diciembre de 2006 los recursos totales de clientes gestionados por Caixa Girona acumulan un saldo de 6.174,39 millones de euros con un aumento anual del 23,9 por ciento. Esta cifra incluye las modalidades de balance, como los depósitos de la clientela, los valores negociables y los pasivos subordinados, así como los productos intermediados y por tanto contabilizados fuera de balance, como son los fondos de inversión, los planes de pensiones y los productos de previsión comercializados.

Los depósitos de la clientela contabilizados dentro del balance de Caixa Girona registran un saldo de 5.127,26 millones de euros, un 19,6 por ciento más que el año pasado. Durante el año 2006 se han realizado las primeras emisiones de valores negociables y de pasivos subordinados con un saldo vivo a 31 de diciembre de 197,62 y 150,05 millones de euros, respectivamente.

Por lo que respecta a los recursos gestionados fuera de balance, los fondos de inversión comercializados por Caixa Girona han acumulado un patrimonio de 338,51 millones de euros, y los productos de previsión un total de 360,95 millones de euros.

El año 2006 se ha caracterizado por un elevado ritmo de crecimiento del crédito a la clientela. A 31 de diciembre acumula un saldo de 4.955,03 millones de euros, después de haber aumentado 1.364,97 millones de euros, equivalente a un 38 por ciento.

Por modalidades, se mantiene, favorecido por el fuerte dinamismo del mercado de la vivienda y del sector inmobiliario en general, el buen comportamiento de los créditos con garantía real, que presentan una tasa de variación del 37,6 por ciento. Un 72 por ciento del total del crédito a la clientela corresponde a inversiones con garantía real, básicamente hipotecaria destinada a la financiación de la vivienda.

A 31 de diciembre de 2006, el valor de mercado de la cartera de renta fija, tanto pública como privada, acumula el importe de 639,13 millones de euros, de los que una parte importante se encuen-



tran cedidos con compromiso de recompra. Las inversiones de renta variable en participaciones en empresas del Grupo muestran un ligero avance, con un incremento del 3,8 por ciento anual y acumulando a final de período un volumen de 21,14 millones de euros. La cartera de otros instrumentos de capital, valorada a precios de mercado, asciende a 172,54 millones de euros, la mayor parte correspondientes a participaciones cotizadas de compañías de primera línea y máxima solvencia.

A 31 de diciembre de 2006 los recursos propios computables son de 627,25 millones de euros, con un incremento de 298,60 millones respecto del ejercicio anterior, un 90,8 por ciento. Este fuerte incremento se debe a una emisión de pasivos subordinados y al cambio de la normativa que el Banco de España establece en materia de recursos propios. El coeficiente de solvencia de Caixa Girona al cierre de ejercicio se sitúa en el 12,10 por ciento, superior al 8 por ciento, mínimo exigido por la normativa de recursos propios de entidades financieras.

El análisis de la cuenta de resultados muestra una mejora significativa de todos los márgenes que conforman la cuenta de resultados hasta llegar a un resultado neto de 36,87 millones de euros, un 6,5 por ciento más que el año anterior. Se propone aplicar 9,6 millones de euros a actividades propias de Obra Social (asistenciales, culturales, educativas y científicas) y el resto a constituir reservas para consolidar el crecimiento futuro.

El margen de intermediación del año 2006 ha ascendido a 107,43 millones de euros y un crecimiento del 14,3 por ciento. El margen ordinario, resultado de añadir las comisiones netas y los resultados de operaciones financieras, supone un volumen de 142,71 millones de euros y aumenta un 27,8 por ciento. El comportamiento de los ingresos, conjuntamente con una política de contención de gastos, ha generado un margen de explotación de 72,12 millones de euros, con un incremento anual del 67,4 por ciento.

La plantilla de Caixa Girona se ha incrementado en 41 personas, llegando a 31 de diciembre a un equipo humano compuesto por 1.041 personas. Entre éstas, 6 se han acogido durante el año a la situación de jubilación parcial. La red de oficinas se ha ampliado durante el ejercicio, con la apertura de 10 nuevas oficinas, hasta alcanzar 220 oficinas abiertas.

Siguiendo la línea marcada por el Plan Estratégico 2005-2008, Caixa Girona durante el ejercicio 2007 continuará potenciando su actividad principalmente en los segmentos de mercado correspondientes a las economías domésticas y a la pequeña y mediana empresa.

Girona, 30 de marzo de 2007



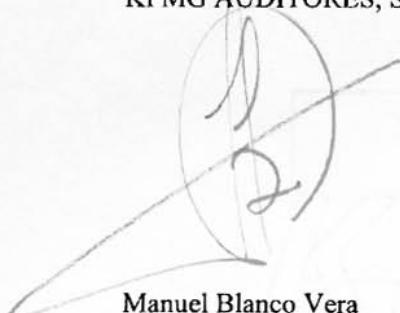
KPMG Auditores S.L.
Edifici Sèquia
Sèquia, 11
17001 Girona

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

A la Asamblea General de
Caixa d'Estalvis de Girona

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis de Girona (la Entidad) que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2006, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de flujos de efectivo, del estado de cambios en el patrimonio neto y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2006, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2006. Con fecha 3 de abril de 2006, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2005 en el que expresamos una opinión favorable.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2006 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Girona al 31 de diciembre de 2006 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables contenidos en la Circular 4/2004, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2006 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Caixa d'Estalvis de Girona, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2006. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

KPMG AUDITORES, S.L.



Manuel Blanco Vera

2 de abril de 2007

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
KPMG
20/07/00957

Any 2007 Núm.
CÒPIA GRATUÏTA

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

