

GRUP CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Comptes anuals Consolidats corresponents a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2007,
elaborats conforme a les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF-UE)



ACTIU	31.12.2007	31.12.2006
Caixa i dipòsits en bancs centrals (nota 6)	101.822	82.659
Cartera de negociació (nota 7)	17.442	15.518
Valors representatius de deute	207	-
Derivats de negociació	17.235	15.518
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (nota 8)	8.858	9.045
Valors representatius de deute	8.858	9.045
Actius financers disponibles per a la venda (nota 9)	789.240	816.271
Valors representatius de deute	615.984	643.198
Altres instruments de capital	173.256	173.073
Pro-memòria: prestats o en garantia	364.710	387.070
Inversions creditícies (nota 10)	6.513.008	5.391.668
Dipòsits en entitats de crèdit	508.304	403.039
Crèdit a la clientela	5.976.474	4.956.449
Altres actius financers	28.230	32.180
Pro-memoria: prestats o en garantia	-	74.626
Derivats de cobertura (nota 11)	7.483	6.755
Actius no corrents en venda (nota 12)	740	842
Actiu material	740	842
Participacions (nota 13)	27.661	22.891
Entitats associades	22.013	16.224
Entitats multigrup	5.648	6.667
Contractes d'assegurances vinculades a pensions (nota 42)	404	413
Actiu material (nota 14)	100.260	87.645
D'ús propi	94.134	81.462
Inversions immobiliàries	1.672	1.638
Afecte a l'Obre Social	4.454	4.545
Actiu intangible (nota 15)	4.391	2.895
Actius fiscals (nota 25)	32.325	27.805
Corrents	2.602	4.268
Diferits	29.723	23.537
Periodificacions (nota 16)	4.594	4.625
Altres actius (nota 17)	11.076	22.261
TOTAL ACTIU	7.619.304	6.491.293



PASSIU	31.12.2007	31.12.2006
Cartera de negociació (nota 7)	3.043	1.334
Derivats de negociació	3.043	1.334
Passius financers a cost amortitzat (nota 18)	6.988.687	5.907.771
Dipòsits d'entitats de crèdit	425.105	435.344
Dipòsits de la clientela	5.445.492	5.108.248
Debits representats per valors negociables	891.425	197.620
Passius subordinats	200.268	150.052
Altres passius financers	26.397	16.507
Derivats de cobertura (nota 11)	70.071	29.177
Provisions	15.650	15.263
Fons per pensions i obligacions similars (nota 42)	12.900	11.859
Provisions per a riscos i compromisos contingents (nota 19)	1.548	2.202
Altres provisions (notes 19 i 25.6)	1.202	1.202
Passius fiscals (nota 25)	44.212	47.440
Corrents	9.871	10.125
Diferits	34.341	37.315
Periodificacions (nota 20)	9.554	9.464
Altres passius	17.390	34.399
Fons d'Obra Social (nota 31)	6.049	6.444
Resta (nota 21)	11.341	27.955
TOTAL PASSIU	7.148.607	6.044.848
PATRIMONI NET	31.12.2007	31.12.2006
Ajustaments per valoració (nota 22)	66.747	73.224
Actius financers disponibles per a la venda	66.747	73.224
Fons propis	403.950	373.221
Fons de dotació (nota 23)	6	6
Reserves (nota 24)	362.788	332.223
Reserves (pèrdues) acumulades	358.348	329.398
Reserves (pèrdues) d'entitats valorades pel mètode de la participació	4.440	2.825
Entitats associades	4.098	2.675
Entitats multigrup	342	150
Resultat atribuït al grup	41.156	40.992
TOTAL PATRIMONI NET	470.697	446.445
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	7.619.304	6.491.293
Pro-memòria		
Riscos contingents (nota 32)	181.755	192.687
Garanties financeres	181.679	192.119
Altres riscos contingents	76	568
Compromisos contingents (nota 32)	1.420.524	1.358.127
Disponibles per a tercers	1.358.891	1.280.416
Altres compromisos	61.633	77.711



VARIACIONS EN EL PATRIMONI NET	31.12.2007	31.12.2006
Ingressos nets reconeguts directament en el patrimoni net	(6.477)	306
Actius financers disponibles per la venda	(6.477)	306
Guanys/Pèrdues per valoració	(2.800)	2.668
Imports transferits al compte de Pèrdues i Guanys	(4.517)	(2.197)
Impost sobre beneficis (nota 25)	840	(165)
Resultat de l'exercici	41.156	40.992
Resultat publicat	41.156	40.992
Ingressos i despeses totals de l'exercici	35.352	41.298
Entitat dominant	35.352	41.298
<i>Pro-memòria: Ajustos en el patrimoni net imputables a períodes anteriors</i>	31.12.2007	31.12.2006
<i>Efecte de canvis en criteris comptables</i>	-	-
Fons propis	-	-
Ajustaments per valoració	-	-
<i>Efecte d'errors</i>	(1.014)	-
Fons propis (nota 24)	(1.014)	-
Ajustaments per valoració	-	-



COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	31.12.2007	31.12.2006
Interessos i rendiments assimilats (nota 33)	329.858	206.483
Interessos i càrregues assimilades (nota 34)	207.304	105.830
Rendiments d'instruments de capital (nota 35)	4.016	4.393
Marge d'intermediació	126.570	105.046
Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació (nota 36)	3.157	1.986
Comissions percebudes (nota 37)	38.402	31.440
Comissions pagades (nota 38)	3.675	3.778
Resultats d'operacions financeres (net) (nota 39)	8.711	14.618
Cartera de negociació	1.076	225
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(169)	(168)
Actius financers disponibles per a la venda	2.055	9.243
Altres	5.749	5.318
Diferències de canvi (net) (nota 40)	(273)	11
Marge ordinari	172.892	149.323
Altres productes d'explotació (nota 41)	6.727	7.326
Despeses de personal (nota 42)	54.524	49.342
Altres despeses generals d'administració (nota 43)	24.285	21.118
Amortització	6.872	5.812
Actiu material (nota 14)	6.048	5.233
Actiu intangible (nota 15)	824	579
Altres càrregues d'explotació (nota 44)	1.528	1.338
Marge d'explotació	92.410	79.039
Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (nota 10)	35.469	27.855
Inversions creditícies	35.469	27.855
Dotacions a provisions (net) (notes 10 i 19)	1.805	1.412
Altres guanys (nota 46)	1.224	4.954
Guanys per venda d'actiu material	568	3.299
Altres conceptes	656	1.655
Altres pèrdues (nota 46)	976	988
Pèrdues per venda d'actiu material	35	41
Altres conceptes	941	947
Resultat abans d'impostos	55.384	53.738
Impost sobre beneficis (nota 25)	14.228	12.746
Resultat Consolidat de l'exercici	41.156	40.992



	31/12/2007	31/12/2006
1. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat de l'exercici	41.156	40.992
Ajustament al resultat:	11.434	42.581
- Amortització d'actius materials (+)	6.048	5.233
- Amortització d'actius intangibles (+)	824	579
- Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-)	35.469	27.855
- Dotacions a provisions (net) (+/-)	1.805	1.412
- Guany/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-)	(534)	(3.258)
- Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació (net de dividends)	2.949	1.986
- Impostos (+/-)	(6.923)	12.746
- Altres partides no monetàries (+/-)	(22.306)	-
Resultat ajustat	52.590	83.573
Augment/Disminució neta als actius d'explotació	1.060.839	1.342.576
- Cartera de negociació	1.925	8.094
- Valors representatius de deute	207	-
- Derivats de negociació	1.718	8.094
- Altres actius financers a valor raonable amb canvis a PiG	(187)	6.080
- Valors representatius de deute	(187)	6.080
- Actius financers disponibles per a la venda	(12.560)	(72.124)
- Valors representatius de deute	(14.789)	(67.202)
- Altres instruments de capital	4.453	(4.922)
- Inversions creditícies	1.065.931	1.390.613
- Dipòsits en entitats de crèdit	17.555	13.000
- Crèdit a la clientela	1.052.183	1.366.791
- Valors representatius de deute	143	-
- Altres actius financers	(3.950)	10.822
- Altres actius d'explotació	7.959	9.913
Augment/Disminució neta als passius d'explotació	1.169.793	1.226.240
- Cartera de negociació	1.709	1.232
- Derivats de negociació	1.709	1.232
- Passius financers a cost amortitzat	1.137.804	1.226.840
- Dipòsits d'entitats de crèdit	69.410	188.926
- Dipòsits de la clientela	370.377	844.843
- Dèbits representats per valors negociables	688.127	197.620
- Altres passius financers	9.890	(4.549)
- Altres passius d'Explotació	30.280	(1.832)
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'explotació (1)	161.544	(32.763)
2. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Inversions (-)	(25.753)	(18.679)
- Entitats del grup, multigrup i associades	(4.770)	(1.193)
- Actius materials	(18.663)	(15.457)
- Actius intangibles	(2.320)	(2.029)
Desinversions (+)	534	1.507
- Actius materials	534	1.468
- Actius intangibles	-	39
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió (2)	(25.219)	(17.172)
3. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	50.063	150.052
4. EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI A L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (4)	-	-
5. AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)	186.388	100.117
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	279.974	179.857
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	466.362	279.974



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

1.1. Introducció

Caixa d'Estalvis de Girona (d'ara endavant Caixa Girona o l'entitat) és una institució financera, de caràcter benèfic i social, sense finalitat de lucre, fundada el 1940 amb naturalesa de Caixa General d'Estalvis Popular, figura inscrita amb el número de codificació 2030 en el Registre Especial del Banc d'Espanya i amb el número 9 en el Registre de Caixes d'estalvis de Catalunya. L'Entitat té personalitat jurídica pròpia i durada il·limitada. El seu domicili central es troba situat a Girona, al carrer de la Creu, 31 (17002). L'adreça a Internet és www.caixagirona.es.

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

L'Entitat es troba subjecta a la normativa i a les regulacions de les entitats bancàries que operen a Espanya.

Addicionalment a les operacions que porta a terme directament, Caixa Girona és capçalera d'un grup d'entitats dependents, que es dediquen a activitats diverses i que constitueixen, juntament amb ella, el Grup Caixa d'Estalvis de Girona (d'ara endavant, el «Grup» o el «Grup Caixa Girona»). L'Entitat dominant té emissions de deute cotitzades a l'AIAF.

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

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

Al 31 de desembre de 2007 els actius totals, el patrimoni net i els resultats de l'exercici de l'Entitat dominant representen el 99,71%, el 92,54% i el 91,60% respectivament, d'aquests mateixos conceptes del Grup (el 99,75%, el 92,86% i el 89,95% respectivament, al 31 de desembre de 2006).

A continuació es presenten, de forma resumida, les principals magnituds de l'Entitat dominant corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2007 i 2006, preparats d'acord amb els principis i normes comptables i criteris de valoració recollits a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya:

	2007	2006
Total actiu	7.619.304	6.474.781
Total passiu	7.162.192	6.060.196
Total patrimoni net	435.030	414.585
Resultat net de l'exercici	37.536	36.873



Els comptes anuals consolidats de Caixa Girona de l'exercici 2006 van ser aprovats per l'Assemblea General de Caixa Girona celebrada el 15 de juny de 2007. Els comptes anuals consolidats del Grup i els comptes anuals de les entitats integrades en el Grup, corresponents a l'exercici 2007, es troben pendents d'aprovació per les seves respectives Assemblees i Junes Generals d'Accionistes. No obstant això, el Consell d'Administració de Caixa Girona entén que els esmentats comptes anuals seran aprovats sense canvis significatius.

1.2. Bases de presentació dels comptes anuals

Els comptes anuals consolidats del Grup Caixa d'Estalvis de Girona de l'exercici 2007 han estat formulats pels administradors de Caixa Girona, a la reunió dels seu Consell d'Administració celebrada el dia 31 de març de 2008. Els comptes anuals consolidats han estat preparats a partir dels registres de comptabilitat de les Entitats del Grup i d'acord amb el que s'estableix a les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) adoptades per la Unió Europea, prenent en consideració la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de manera que mostrin la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2007 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu consolidats, que s'han produït en el Grup en l'exercici anual acabat en aquesta data. La informació que contenen aquests comptes anuals consolidats és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat Dominant del Grup.

A la nota 2 es resumeixen els principis i polítiques comptables i criteris de valoració més significatius aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2007.

Els comptes anuals consolidats s'han elaborat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per Caixa Girona i per les restants entitats integrades al Grup. No obstant això, i atès que els principis comptables i criteris de valoració aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2007 poden diferir dels utilitzats per algunes de les entitats que hi estan integrades, en el procés de consolidació s'han introduït els ajustaments i reclasseficacions necessàries per homogeneïtzar entre ells tals principis i criteris i per adequar-los a les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (en endavant, NIIF-UE) aplicades per Caixa Girona.

1.3. Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

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

En els comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2007 s'han utilitzat ocasionalment estimacions realitzades pels Administradors del Grup per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi figuren registrats. Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

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



Malgrat que les estimacions anteriorment descrites es van fer en funció de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2007 sobre els fets analitzats, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o la baixa) en propers exercicis de manera significativa; la qual cosa es faria, si fos necessari, tal i com estableixen les NIIF-UE, de manera prospectiva reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis afectats.

1.4. Informació referida a l'exercici 2006

D'acord amb allò exigint per les NIIF-UE, la informació continguda en aquesta Memòria referida a l'exercici 2006 es presenta, exclusivament, a efectes comparatius amb la informació relativa a l'exercici 2007 i, per tant, no constitueix els comptes anuals de l'exercici 2006.

1.5. Impacte mediambiental

Donada l'activitat a la qual es dedica fonamentalment, el Grup no genera un impacte significatiu al medi ambient. Per aquesta raó, en els comptes anuals de l'exercici 2007 no es desglossa cap mena d'informació relativa a aquesta matèria.

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

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

1.6. Coeficients mínims

1.6.1. Coeficient de Recursos Propis Mínims

La Llei 13/1992 de 1 de juny, i les Circulars 5/1993, 2/2006 del Banc d'Espanya i les seves successives modificacions regulen els recursos propis mínims que han de mantenir les entitats de crèdit espanyoles —tant a títol individual com de grup consolidat— i la forma en la qual han de determinar-se aquests recursos propis.

A 31 de desembre de 2007 i 2006, els recursos propis computables de l'Entitat excedien abastament dels requerits per la citada normativa.

1.6.2. Coeficient de Reserves Mínimes

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

A 31 de desembre de 2007 i 2006, així com la llarg dels exercicis 2007 i 2006, l'Entitat complia amb els mínims exigits per a aquest coeficient per la normativa espanyola aplicable.



1.7. Fons de Garantia de Dipòsits

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

A l'exercici 2007, la despesa incorreguda per les contribucions realitzades a aquest organisme va ascendir a 1.288 milers d'euros (1.107 milers d'euros a l'exercici 2006), que s'han registrat al capítol «Altres càrregues d'explotació» del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

1.8. Fets posteriors

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



2. PRINCIPIS I POLÍTIQUES COMPTABLES I CRITERIS DE VALORACIÓ APLICATS

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2007 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables i criteris de valoració. No existeix cap principi comptable obligatori que essent significatiu el seu efecte a l'elaboració dels comptes anuals, s'hagi deixat d'aplicar.

2.1. Consolidació

El grup de societats incloses en la consolidació comprèn 15 entitats (sense incloure la dominant), de les quals es facilita informació significativa a la nota 13.

Totes les societats consolidades preparen els seus comptes anuals individuals per l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2007.

La definició del perímetre de consolidació i els criteris utilitzats s'ha efectuat d'acord amb les NIIF-UE. Per conseqüent, el Grup inclou totes les societats en les que en el seu capital l'Entitat participa, directa o indirectament, exercint un control efectiu sobre elles i constitueixen, junt amb aquesta, una unitat de decisió. Els mètodes utilitzats han estat els següents:

2.1.1. Entitats del Grup

Es consideren «Entitats del Grup» aquelles que, juntament amb Caixa Girona, constitueixen una unitat de decisió. Aquesta unitat de decisió es manifesta, generalment encara que no únicament, per la propietat per part de Caixa Girona, directa o indirecta, del 50% o més dels drets de vot de les entitats participades o, encara essent inferior aquest percentatge, si hi ha altres circumstàncies o acords que determinen l'existència d'unitat de decisió.

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

2.1.2. Entitats associades

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

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

2.1.3. Negocis conjunts

Es consideren «negocis conjunts» els acords contractuals en base als quals dos o més entitats (partícips) realitzen operacions o mantenen actius de forma que qualsevol decisió estratègica de caràcter financer o operatiu que els afecti requereixi el consentiment unànim de tots els partícips,



sense que les esmentades operacions o actius es trobin integrats en estructures financeres diferents de les dels partícips.

Així mateix es consideren «negocis conjunts» aquelles operacions en entitats que, no essent dependents, estan controlades per dos o més entitats.

Per aquest tipus de societats l'Entitat ha decidit aplicar com a mètode de consolidació el mètode de la participació i no el mètode d'integració proporcional.

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

2.2. Instruments financers

2.2.1. Registre inicial d'instruments financers

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

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

2.2.2. Baixa dels instruments financers

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

- Els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu que generen han expirat; o
- Es transfereix l'actiu financer i es transmeten substancialment els riscos i beneficis de l'actiu financer, o tot i no existir-ne ni transmissió ni retenció substancial, es transmeti el control de l'actiu financer (vegeu nota 2.7).

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



2.2.3. Valor raonable i cost amortitzat dels instruments financers

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

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

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

El valor raonable dels derivats no negociats en mercats organitzats o negociats en mercats organitzats poc profunds o poc transparents, s'assimila a la suma dels fluxos de caixa futurs amb origen a l'instrument, descomptats a la data de la valoració («valor actual» o «tancament teòric»); utilitzant-se en el procés de valoració mètodes reconeguts pels mercats financers: «valor actual net» (VAN), models de determinació de preus opcions, etc.

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

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor inicial d'un instrument financer a la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats per tots els conceptes al llarg de la seva vida romanent. Per als instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual establert en el moment de la seva adquisició, ajustat, en el seu cas, per les comissions i pels costos de transacció que, d'acord amb allò disposat a les NIIF-UE, hagin de ser inclosos en el càlcul de l'esmentat tipus d'interès efectiu.

En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu s'estima de manera anàloga a les operacions de tipus d'interès fix, essent recalculat en cada data de revisió del tipus d'interès contractual de l'operació, atenent als canvis que hagin sofert els canvis dels seus fluxos d'efectiu futurs.



2.2.4. Classificació i valoració dels actius i passius financers

Els instruments financers es presenten classificats al balanç consolidat del Grup d'acord a les següents categories:

- **Actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:** aquesta categoria la integren els instruments financers classificats com a cartera de negociació, així com altres actius i passius financers classificats com a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.
- Es consideren **actius financers inclosos en la cartera de negociació** aquells que s'adquireixen amb la intenció de realitzar-se a curt termini o que formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per a la qual hi ha evidència d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini i els instruments derivats que no hagin estat designats com instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació d'allò disposat a les NIIF-UE.
- Es consideren **passius financers inclosos en la cartera de negociació** aquells que s'han emès amb la intenció de readquirir-los en un futur pròxim o que formen part d'una cartera d'instruments financers identificats o gestionats conjuntament, per als quals existeixen evidències d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini. Així mateix, s'inclouen les posicions curtes de valors fruit de vendes d'actius adquirits temporalment amb pacte de retrocessió no opcional o de valors rebuts en préstec; i els instruments derivats que no s'hagin designat com a instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació d'allò disposat a les NIIF-UE.
- Es consideren **altres actius o passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys** aquells instruments financers híbrids compostos simultàniament per un derivat implícit i per un instrument financer principal que, no formant part de la cartera de negociació, compleix els requisits establerts a les NIIF-UE per comptabilitzar de manera separada el derivat implícit i l'instrument financer principal, no sent possible realitzar l'esmentada separació.

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

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

També s'inclouran a la categoria d'«Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys» aquells passius consistents en assegurances de vida lligats a determinats fons



d'inversió, quan els actius financers als quals es trobin lligats també es valorin a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.

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

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

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

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

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

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

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import de les comissions i dels costos de transacció que siguin directament atribu-



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

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

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

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

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

Els instruments inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys consolidat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment, llevat que els actius financers no tinguin venciment fix, cas en el qual s'imputen al compte de pèrdues i guanys quan es produeixi el seu deteriorament o es produeixi la seva baixa del balanç consolidat. Posteriorment a la seva adquisició, els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu valor raonable.

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

Les variacions que es produeixen en el valor raonable dels actius financers classificats com a disponibles per a la venda corresponents als seus interessos o dividends meritats, es registren amb contrapartida als epígrafs «Interessos i rendiments assimilats» (calculats en aplicació del



mètode del tipus d'interès efectiu) i «Rendiments d'instruments de capital» del compte de pèrdues i guanys consolidat, respectivament. Les pèrdues per deteriorament que hagin pogut patir aquests instruments, es comptabilitzen d'acord amb allò disposat a la Nota 2.9. Les diferències de canvi dels actius financers denominats en divises diferents de l'euro es registren d'acord amb allò disposat a la Nota 2.4. Les variacions produïdes en el valor raonable dels actius financers coberts en operacions de cobertura de valor raonable es valoren d'acord amb allò disposat a la Nota 2.3.

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

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

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

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

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren a l'epígraf «Interessos i càrregues assimilades» del compte de pèrdues i guanys consolidat. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa diferent de l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò disposat a la Nota 2.4. Els passius financers inclosos en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb allò disposat a la nota 2.3.



Malgrat el què s'ha dit anteriorment, els instruments financers que hagin de ser considerats com actius no corrents en venda es presenten registrats als estats financers consolidats d'acord als criteris explicats a la Nota 2.20.

2.3. Cobertures comptables i mitigació de riscos

El Grup utilitza derivats financers com a part de la seva estratègia per disminuir la seva exposició als riscos de tipus d'interès i de tipus de canvi de la moneda estrangera, entre d'altres.

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

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

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

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

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

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

- A les cobertures de valor raonable, les diferències produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts —en allò que es refereix al tipus de risc cobert—, es reconeixen directament al compte de pèrdues i guanys consolidat.



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

El Grup interromp la comptabilització de les operacions de cobertura com a tal quan l'instrument de cobertura venç o és venut, quan l'operació de cobertura deixa de complir els requisits per ser considerada com a tal o es procedeix a revocar la consideració de l'operació com de cobertura.

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

2.4. Operacions en moneda estrangera

2.4.1. Moneda funcional

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

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

Naturalesa dels saldos en Moneda Estrangera	2007		2006	
	Actius	Passius	Actius	Passius
DOLAR USA (USD)				
Inversions creditícies	16.301	-	19.133	-
Passius financers a cost amortitzat	-	13.892	-	14.035
Altres	56	-	116	-
TOTAL USD	16.357	13.892	19.249	14.035
LLIURA ESTERLINA (GBP)				
Inversions creditícies	1.203	-	402	-
Passius financers a cost amortitzat	-	901	-	340
Altres	70	-	84	-
TOTAL GBP	1.273	901	486	340
ALTRES DIVISES				
Inversions creditícies	3.741	-	852	-
Passius financers a cost amortitzat	-	3.533	-	595
Altres	44	-	147	-
TOTAL ALTRES DIVISES	3.785	3.533	999	595
Total saldos denominats en moneda estrangera	21.415	18.326	20.734	14.970

Imports expressats en milers d'euros



2.4.2. Criteris de conversió dels saldos en moneda estrangera

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

La moneda funcional coincideix amb la moneda de presentació.

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

Així mateix:

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

2.4.3. Tipus de canvi aplicats

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

CANVI	2007	2006
CORONA DANESA	7,4583	7,4560
CORONA NORUEGA	7,9580	8,2380
CORONA SUECA	9,4415	9,0404
CORONA TXECA	26,6280	27,4850
DIRHAM MARROQUI	11,3600	11,1350
DOLAR AUSTRÀLIA	1,6757	1,6691
DOLAR CANADENC	1,4449	1,5281
DOLAR HONG-KONG	11,4800	10,2409
DOLAR NEOZELANDES	1,9024	1,8725
DOLAR SINGAPUR	2,1163	2,0202
DOLAR USA	1,4721	1,3170
FLORINT HONGARES	253,7300	251,7700
FRANC SUÍS	1,6547	1,6069
IEN JAPONÈS	164,9300	156,9300
LLIURA ESTERLINA	0,7334	0,6715
PES MEXICÀ	16,0500	14,3100
RAND SUDAFRICA	10,0298	9,2124
ZLOTY POLONÈS	3,5935	3,8310



2.4.4. Registre de les diferències de canvi

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

- Els actius i passius de caràcter monetari s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi mitjos de comptat del mercat de divises al tancament de l'exercici.
- Les partides no monetàries valorades al cost històric s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi de la data d'adquisició.
- Les partides no monetàries valorades a valor raonable s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi de la data en que es va determinar el valor raonable.
- Els ingressos i despeses s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi de la data de l'operació (utilitzant els tipus de canvi mitjans de l'exercici per a totes les operacions realitzades). Les amortitzacions s'han convertit a euros al tipus de canvi aplicat al corresponent actiu.

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

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

2.5. Reconeixement d'Ingressos i Despeses

Seguidament hom resumeix els criteris comptables més significatius utilitzats pel Grup per al reconeixement dels ingressos i despeses:

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

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

2.5.2. Comissions, honoraris i conceptes assimilats

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

Es consideren costos directes relacionats tots aquells costos en els quals no s'hauria incorregut si no s'hagués concertat l'operació. L'import de les comissions liquidades que es podran registrar com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys consolidat, per compensar els costos direc-



tes relacionats, no podrà ser superior al 0,4% del principal de l'instrument financer, amb el límit màxim de 400 euros, i es podrà reconèixer la seva totalitat quan l'import no sigui superior a 90 euros.

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

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

2.5.3. Ingressos i despeses no financers

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

2.5.4. Cobraments i pagaments diferits en el temps

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

2.6. Compensacions de saldos

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

2.7. Transferències d'actius financers

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

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



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

- Si ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit —cas de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa que no estan dins ni fora de diner, de les titulacions d'actius financers en les quals el cedent assumeix un finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per una part de l'actiu transferit i altres casos semblants—, es distingeix entre:
 - Si l'Entitat cedent no reté el control de l'actiu financer transferit: en aquest cas, es dona de baixa del balanç l'actiu transferit i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
 - Si l'entitat reté el control de l'actiu financer transferit: continua reconeixent-lo en el balanç consolidat per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu financer associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit associat serà el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

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

2.8. Permutes d'actius

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

Els actius rebuts en una permuta d'actius es valoren al seu valor raonable, sempre que en l'esmentada operació de permuta es pugui entendre que hi ha substància comercial i quan el valor raonable de l'actiu, o si no n'hi ha de l'actiu lliurat, es pugui estimar de manera fiable. El valor raonable de l'instrument rebut es determina com el valor raonable de l'actiu lliurat, més, si és procedent, el



valor raonable de les contrapartides monetàries lliurades; llevat que es tingui una evidència més clara del valor raonable de l'actiu rebut.

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

2.9. Deteriorament del valor dels actius financers

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

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

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

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

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

2.9.1. Instruments de deute valorats al seu cost amortitzat

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

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

- La totalitat dels imports que està previst obtenir durant la vida romanent de l'instrument; fins i tot, si és procedent, d'aquells que puguin tenir el seu origen a les garanties amb les quals compta (una vegada deduïts els costos necessaris per a la seva adjudicació i posterior venda). La pèrdua per deteriorament considera l'estimació de la possibilitat de cobrament dels interessos meritats, vençuts i no cobrats.



- Els diferents tipus de risc als quals estigui subjecte cada instrument, i
- Les circumstàncies en les quals previsiblement es produiran els cobraments.

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

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

- Quan s'evidencia un envelliment en la capacitat de pagament de l'obligat a fer-ho, ja sigui posat de manifest per la seva morositat o per raons diferents d'aquesta, i/o
- Per materialització del «risc – país», entenent com a tal el risc que concorre en els deutors residents en un país per circumstàncies diferents del risc comercial habitual.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

2.9.4. Instruments de capital valorats a cost

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

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

2.10. Garanties financeres i provisions constituïdes sobre elles

Es consideren «garanties financeres» els contractes pels quals una entitat s'obliga a pagar quantitats concretes per compte d'un tercer en el supòsit de no fer-ho aquest; independentment de la



manera com estigui instrumentada l'obligació: fiança, aval financer o tècnic, crèdit documentari irrevocable emès o confirmat per l'Entitat, etc.

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

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

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

2.11. Comptabilització de les operacions d'arrendament

2.11.1. Arrendaments financers

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

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

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

En ambdós casos, els ingressos i despeses financeres amb origen en aquests contractes s'abonen i carreguen, respectivament, al compte de pèrdues i guanys consolidat als epígrafs «Interessos i rendiments assimilats» i «Interessos i càrregues assimilades», respectivament, aplicant per estimar la seva meritació el mètode del tipus d'interès efectiu de les operacions.



2.11.2. Arrendaments operatius

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

Quan les entitats consolidades actuen com a arrendadores en operacions d'arrendament operatiu, presenten el cost d'adquisició dels béns arrendats a l'epígraf «Actiu material»; bé com a «Inversions immobiliàries» bé com a «Altres actius cedits en arrendament operatiu», depenent de la naturalesa dels actius objecte l'esmentat arrendament. Aquests actius s'amortitzen d'acord amb les polítiques adoptades per als actius materials similars d'ús propi i els ingressos procedents dels contractes d'arrendament es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de manera lineal a l'epígraf «Altres productes d'explotació».

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

2.12. Recursos de tercers gestionats

Els recursos gestionats per les entitats consolidades que són propietat de tercers no s'inclouen al balanç de situació consolidat. Les comissions generades per aquesta activitat s'inclouen al saldo del capítol «Comissions percebudes» del compte de pèrdues i guanys consolidat. A la Nota 32.5 es facilita informació sobre els recursos de tercers gestionats pel Grup a 31 de desembre de 2007 i a 31 de desembre de 2006 i durant els exercicis acabats en aquestes dates.

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

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

2.14. Despeses de personal

2.14.1. Retribucions post-ocupació

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

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



La totalitat dels compromisos per pensions amb el personal actual i anterior del Grup es troba cobert segons s'indica a continuació.

Plans d'aportació definida

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

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

En conseqüència, es varen exterioritzar els compromisos que l'Entitat mantenia amb el seu personal actiu en concepte de jubilació a través d'un pla de pensions extern, mentre els compromisos amb els empleats en matèria de viduïtat, orfandat i incapacitat laboral es varen exterioritzar mitjançant una assegurança renovable anualment.

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

Plans per prestació definida

El Grup registra a l'epígraf «Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars» del passiu del balanç consolidat (o a l'actiu, a l'epígraf «Altres actius – Resta») el valor actual dels compromisos per pensions de prestació definida, nets, segons s'explica a continuació, del valor raonable dels actius que compleixen amb els requisits per ser considerats com a «Actius afectes al pla»; dels guanys o pèrdues actuàries posades de manifest a la valoració d'aquests compromisos que són diferits en virtut del tractament de la «banda de fluctuació» i que s'hagin posat de manifest amb posterioritat a l'1 de gener de 2004; i del «cost pels serveis passats» el registre del qual s'ha diferit en el temps, segons s'explica a continuació.

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

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

El «Cost dels serveis passats» es reconeix en el compte de pèrdues i guanys consolidat, linealment, al llarg del període comprès entre el moment en el qual sorgeixen els nous compromisos i la data en la qual l'empleat tingui el dret irrevocable a rebre les noves prestacions.

Les retribucions post-ocupació es reconeixen al compte de pèrdues i guanys consolidat de la forma següent:



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

2.14.2. Altres retribucions a llarg termini

2.14.2.1. Jubilacions parcials

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

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

Amb aquest motiu, als exercicis 2004, 2005 i 2006 es van constituir fons per cobrir els compromisos adquirits amb el personal jubilat parcialment —tant en matèria de salaris com d'altres càrregues socials— des del moment de la seva jubilació parcial fins a la data de la seva jubilació efectiva. Durant l'exercici 2007, s'han aconseguit nous empleats a aquest acord laboral i han començat a gaudir de la jubilació parcial, fins que compleixin els 65 anys. Fruit d'aquesta nova obligació per l'Entitat, s'ha constituït un nou fons per import de 2.228 milers d'euros.

Els imports registrats per aquests conceptes al tancament dels exercicis 2007 i 2006 pujaven a 3.755 i 2.427 milers d'euros (veure nota 42), aproximadament, i es troben registrats a l'epígraf «Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars» dels balanços consolidats a les esmentades dates.

2.14.2.2. Mort i invalidesa

Els compromisos assumits pel Grup per a la cobertura de les contingències de mort i invalidesa dels empleats durant el període en el qual permaneixen en actiu i que es troben coberts mitjançant pòlisses d'assegurances contractades amb Caser, Companyia de Seguros y Reaseguros, S.A. es registren al compte de pèrdues i guanys consolidat per un import igual a l'import de les primes de les esmentades pòlisses d'assegurances meritades cada exercici.



2.14.2.3. Premis d'antiguitat

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

2.14.3. Indemnitzacions per cessament

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

Les despeses incorregudes per aquest concepte a l'exercici 2007 han pujat a 158 milers d'euros (293 milers d'euros el 2006).

2.14.4. Retribucions en espècie

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

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

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

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

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

2.15. Impost sobre beneficis

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

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

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



trimonial l'import que hom pot atribuir-li a efectes fiscals. Es considera una diferència temporalment imposable aquella que generarà en el futur l'obligació pel Grup de fer algun pagament a l'administració corresponent. Es considera una diferència temporalment deduïble aquella que generarà per al Grup algun dret de reembossament o un menor pagament a fer a l'administració corresponent el futur.

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

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

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

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

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

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

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

2.16. Actius materials

2.16.1. Immobilitzat material d'ús propi

L'immobilitzat d'ús propi inclou aquells actius, en propietat o adquirits en règim d'arrendament financer, que el Grup té per al seu ús actual o futur amb propòsits administratius diferents dels



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

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

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

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

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

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

A cada tancament comptable, les entitats consolidades analitzen si existeixen indicis, tan interns com externs, de que el valor net dels elements del seu actiu material excedeixi del seu corresponent import recuperable, cas en el qual, redueixen el valor en llibres de l'actiu de què es tracti fins al seu import recuperable i ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al seu valor en llibres ajustat i a la seva nova vida útil remanent, en el cas de ser caldre'n una reestimació. Aquesta reducció del valor en llibres dels actius materials d'ús propi es realitza, si cal, amb càrrec a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament – Actiu material» del compte de pèrdues i guanys consolidat.

De manera similar, quan existeixen indicis de que s'ha recuperat el valor d'un actiu material deteriorat, les entitats consolidades registren la reversió de la pèrdua per deteriorament comp-



tabilitzada en períodes anteriors, mitjançant el corresponent abonament a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament – Actiu material» del compte de pèrdues i guanys consolidat i ajusten en conseqüència els càrrecs futurs en concepte de la seva amortització. En cap cas, la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu pot suposar l'increment del seu valor en llibres per sobre d'aquell que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

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

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

2.16.2. Inversions immobiliàries

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

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

2.16.3. Altres actius cedits en arrendament operatiu

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

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

2.16.4. Afecte a l'Obra Social

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



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

2.17. Actius intangibles

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

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

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

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

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

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

Tant per als actius intangibles de vida útil indefinida com per als de vida útil definida, les entitats consolidades reconeixen comptablement qualsevol pèrdua que hagi pogut produir-se en el valor registrat d'aquests actius amb origen en el seu deteriorament, utilitzant-se com a contrapartida l'epígraf «Pèrdues per deteriorament d'actius – Altres actius intangibles» del compte de pèrdues i guanys consolidat. Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests



actius i, en el seu cas, de les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als aplicats per als actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.16.1).

2.18. Operacions d'assegurança

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

2.19. Provisions i passius contingents

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

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions presents a la data del balanç sorgides com a conseqüència de successos passats dels quals poden derivar-se perjudicis patrimonials per a les entitats, que es consideren probables quant a la seva ocurrència; concrets en quant a la seva naturalesa però indeterminats quant al seu import i/o moment de cancel·lació, i
- Passius contingents: obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la meritació dels quals està condicionada a que passi, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de les entitats consolidades.

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

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

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

2.20. Estats de fluxos d'efectiu consolidats

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

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; entenent per aquests equivalents les inversions a curt termini de gran liquiditat i sota risc d'alteracions en el seu valor.



- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats de crèdit, així com les altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la mida i composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

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

- L'efectiu propietat del Grup, que es troba registrat a l'epígraf «Caixa i Dipòsits en Bancs Centrals» del balanç consolidat.
- Els saldos nets mantinguts amb Bancs Centrals, els quals es troben registrats als epígrafs «Caixa i dipòsits en Bancs Centrals» (els saldos deutors mantinguts amb Bancs Centrals) i «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits en Bancs Centrals» (els saldos creditors) de l'actiu i del passiu, respectivament, del balanç consolidat.
- El saldo net (posició activa menys passiva) dels comptes mutus amb entitats de crèdit així com el saldo net dels dipòsits d'interbancari amb venciment no superior a 10 dies que es troben registrats pel que fa a la posició activa als epígrafs «Cartera de negociació – Dipòsits en entitats de crèdit», «Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys» i «Inversions creditícies – Dipòsits en entitats de crèdit» del balanç de situació consolidat. També prenem en consideració les compres i vendes simultànies.
- Pel que fa a la posició passiva en els epígrafs «Cartera de negociació – Dipòsits d'entitats de crèdit», «Altres passius financers amb canvis en pèrdues i guanys – Dipòsits d'entitats de crèdit» i «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits d'entitats de crèdit» del passiu del balanç de situació consolidat.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

2.22. Obra Social

El fons de l'Obra Social es registra a l'epígraf «Altres passius – Fons d'Obra Social» del balanç consolidat. Les dotacions a l'esmentat fons es comptabilitzen com una aplicació del benefici de Caixa Girona.

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

Els actius materials i els passius afectes a l'Obra Social es presenten en partides separades del balanç consolidat. Els actius materials afectes a l'Obra Social es tractaran a efectes comptables amb els mateixos criteris que l'actiu material d'ús propi.

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



3. DISTRIBUCIÓ DELS RESULTATS DE CAIXA GIRONA

La proposta de distribució del benefici net de Caixa Girona de l'exercici 2007 que el seu Consell d'Administració proposa a l'Assemblea General per a la seva aprovació, és la següent:

	Import
A l'Obra Social	10.250
A reserves	27.286
Benefici net Grup Caixa Girona exercici 2007	37.536

4. INFORMACIÓ PER SEGMENTS DE NEGOCI

a) Segmentació per línies de negoci

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

b) Segmentació per àmbit geogràfic

El Grup desenvolupa la seva activitat bàsicament a Catalunya. Les principals àrees d'influència són les comarques gironines i guanyant cada cop major rellevància, les comarques de Barcelona. La distribució geogràfica de les nostres oficines al 31 de desembre de 2007 i 2006 és:

	2007	2006
Girona	141	138
Barcelona	89	79
Lleida	2	2
Tarragona	2	-
Madrid	1	1
Total	235	220



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

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

Les remuneracions percebudes pel Consell d'Administració corresponen a dietes per assistència a reunions i al sou assignat al President del Consell d'Administració.

En el següent quadre es mostra el desglossament de les dietes per assistència i desplaçament dels exercicis 2007 i 2006 dels membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control de Caixa Girona, que els ha correspost, exclusivament, en la seva qualitat de Consellers:

	2007	Dietes 2006
Consell Administració		
Albert Berta Malloll	6	6
Arcadi Calzada Salavedra	88	185
Pere Cornellà Valls	12	6
Josep Danés Berga	6	6
Joan Manel del Pozo Álvarez (*)	-	2
Miquel Fañanàs Serrallonga	6	4
Juli Fernández Iruela	12	7
Antoni Juanals Roman	6	6
Marta Llach Jordà	7	5
Josep Lladó Grau	6	5
Max Marcó Riera	12	6
Joaquim Mercader Solà (**)	6	7
Enric Montiel Gui	12	7
Pere Moreno Julian	7	6
Lluís Sais Puigdemont	6	5
Pere Sarquella Mateu	7	6
Jaume Torramadé Ribas	6	5
Maria Glòria Villa Martín	6	6
Alfons Vázquez Romero (*)	5	-
Comissió de Control		
Marta Barretina Ginesta	3	2
Salvador Carrera Comes	4	2
Pere Gimbernat Gimbernat	3	2
Josep Espígol Recasens	3	2
Jordi Iglesias Salip	3	2

(*) No era Conseller a 31 de desembre de 2006

(**) No era Conseller a 31 de desembre de 2007

El President del Consell d'Administració ha meritat durant l'exercici 2007 una retribució per l'exercici del seu càrrec de 110 milers d'euros, sense rebre quantitat alguna per aquest concepte durant l'exercici 2006.



Les retribucions obtingudes per la resta de membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control en la seva condició d'empleats, han estat de 133 milers d'euros l'any 2007 (119 milers d'euros l'any 2006).

Així mateix, les remuneracions obtingudes pels membres del consell d'Administració de Caixa Girona en concepte de dietes per assistència i desplaçament per la seva pertinença al Consell d'altres entitats del grup consolidat han pujat a l'exercici 2007 a 108 milers d'euros (93 milers d'euros a l'exercici 2006).

5.2. Remuneracions a l'Alta Direcció

Al quadre següent es mostra la remuneració meritada per l'Entitat a favor del personal de l'Alta Direcció, que a efectes de l'elaboració dels presents comptes anuals, s'ha considerat integrat per 9 Directius (a 31 de desembre de 2006 eren 10):

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

	Retribucions a curt termini		Prestacions postocupació	
	2007	2006	2007	2006
Personal de l'Alta Direcció	1.681	1.507	131	126

6. CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació el 31 de desembre de 2007 i 2006 és el següent:

	2007	2006
Caixa	46.600	34.640
Dipòsits al Banc d'Espanya	55.222	48.019
A la vista	55.222	48.019
	101.822	82.659

En el quadre següent es mostra la rendibilitat mitja anual dels exercicis 2006 i 2007 corresponent als dipòsits al Banc d'Espanya:

	Percentatges	
	2007	2006
Dipòsits al Banc d'Espanya	4,11%	2,81%



7. CARTERES DE NEGOCIACIÓ

7.1. Composició del saldo i risc de crèdit màxim – Saldos deutors

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria el 31 de desembre de 2007 i 2006, classificats per àrees geogràfiques on es troba localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2007	2006
Per àrees geogràfiques		
Espanya	14.053	10.788
Països de la Unió Europea	3.389	4.730
	17.442	15.518
Per classes de contraparts		
Sector Públic	207	-
Entitats de crèdit	16.553	14.956
Altres sectors residents	681	562
Altres sectors no residents	1	-
	17.442	15.518
Per tipus d'instruments		
Actius Renda Fixa	207	-
Derivats no negociats en mercats organitzats	17.235	15.518
	17.442	15.518

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

7.2. Composició del saldo – Saldos creditors

A continuació es presenta un desglossament dels passius financers inclosos en aquesta categoria el 31 de desembre de 2007 i 2006, classificats per àrees geogràfiques on es troba localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2007	2006
Per àrees geogràfiques		
Espanya	2.735	943
Països de la Unió Europea	308	391
	3.043	1.334
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	1.779	1.196
Altres sectors residents	1.263	138
Altres sectors no residents	1	-
	3.043	1.334
Per tipus d'instruments		
Derivats no negociats en mercats organitzats	3.043	1.334
	3.043	1.334



7.3. Derivats financers de negociació

A continuació es presenta un desglossament, per classes de derivats, del valor raonable dels derivats de negociació del Grup, així com el seu valor nocional (import en base al qual es calculen els pagaments i cobraments futurs d'aquests derivats) el 31 de desembre de 2007 i 2006:

	2007				2006			
	Saldos deutors		Saldos creditors		Saldos deutors		Saldos creditors	
	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional
Opcions sobrevalors:								
Comprades	13.345	147.416	-	-	13.701	133.419	-	-
Opcions sobre tipus d'interès:								
Comprades	1.303	128.811	-	-	976	19.121	-	-
Emeses	-	-	1.056	112.760	-	-	106	8.516
Opcions sobre divises:								
Comprades	391	9.620	-	-	94	4.100	-	-
Permutes financ. sobre tipus d'interès (IRS's)	1.596	101.801	1.381	96.911	309	39.305	911	58.305
Compra i venda de divises	600	6.624	606	6.620	438	7.214	317	12.205
	17.235	394.272	3.043	216.291	15.518	203.159	1.334	79.026

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

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



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

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

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria el 31 de desembre de 2007 i 2006, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per instruments:

	2007	2006
Per àrees geogràfiques		
Països de la Unió Europea	6.081	6.220
Resta de món	2.777	2.825
	8.858	9.045
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	8.858	9.045
	8.858	9.045
Per tipus d'instruments		
Valors representatius de deute - obligacions i bons cotitzats	8.858	9.045
	8.858	9.045

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

El tipus d'interès efectiu mig dels instruments de deute classificats en aquesta cartera el 31 de desembre de 2007 era de 4,88% (4,06% el 31 de desembre de 2006).



9. ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA

9.1. Composició del saldo i risc de crèdit màxim

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria el 31 de desembre de 2007 i 2006, classificats per àrees geogràfiques on estan localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2007	2006
Per àrees geogràfiques		
Espanya	775.619	794.952
Països de la Unió Europea	21.399	21.919
Resta de món	1.036	2.304
Pèrdues per deteriorament	(1.280)	(1.136)
Altres ajustaments per valoració	(7.534)	(1.768)
	789.240	816.271
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	78.161	86.813
Administracions Públiques residents	380.781	401.999
Altres sectors residents	310.094	307.848
Altres sectors no residents	29.018	22.515
Pèrdues per deteriorament	(1.280)	(1.136)
Altres ajustaments per valoració	(7.534)	(1.768)
	789.240	816.271
Per tipus d'instruments		
Valors representatius del deute (cotitzats):	624.798	646.102
Deute Pública espanyola	389.638	406.445
Lletres del Tresor	1.470	977
Obligacions i Bons de l'Estat	388.168	405.468
Emesos per Grups financers	75.270	95.300
Altres valors de renda fixa	159.890	144.357
Altres instruments de capital:	173.256	173.073
Accions de societats espanyoles cotitzades	109.094	109.273
Accions de societats espanyoles no cotitzades	3.277	2.398
Accions de societats estrangeres cotitzades	12.185	9.387
Participacions en el patrimoni de Fons d'Inversió	48.700	52.015
Pèrdues per deteriorament	(1.280)	(1.136)
Altres ajustaments per valoració	(7.534)	(1.768)
	789.240	816.271

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



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

En el quadre següent es mostra la rendibilitat mitja anual dels exercicis 2006 i 2007 corresponents als valors representatius de deute:

	Percentatges	
	2007	2006
Valors representatius de deute	4,16%	4,00%

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



10. INVERSIONS CREDITÍCIES

10.1. Composició del saldo i risc de crèdit màxim

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria el 31 de desembre de 2007 i 2006, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	2007	2006
Per àrees geogràfiques		
Espanya	6.582.237	5.448.781
Resta de països de la Unió Europea	40.322	20.824
Resta d'Europa	16.479	13.626
Llatinoamèrica	357	8
Resta del món	1.337	1.810
Ajustaments per valoració	(127.724)	(93.381)
	6.513.008	5.391.668
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	507.210	402.471
Administracions Públiques residents	45.289	45.597
Altres sectors residents	6.047.778	5.000.713
Altres sectors no residents	40.455	36.268
Ajustaments per valoració	(127.724)	(93.381)
	6.513.008	5.391.668
Per tipus d'instruments		
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	5.243.241	4.224.804
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	686.534	724.433
Adquisicions temporals d'actius	-	74.234
Dipòsits a termini en Grups de crèdit	380.400	150.400
Resta	330.557	311.178
Ajustaments per valoració	(127.724)	(93.381)
	6.513.008	5.391.668
Detall dels ajustaments per valoració		
Correccions valor per deteriorament d'actius	(119.765)	(84.884)
Interessos meritats	12.019	8.323
Comissions	(19.978)	(16.820)
	(127.724)	(93.381)

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



En el quadre següent es mostra la rendibilitat mitja anual dels exercicis 2006 i 2007 corresponent als crèdits a la clientela:

	Percentatges	
	2007	2006
Crèdit a la clientela	5,40%	4,01%

10.2. Actius vençuts i deteriorats

A continuació es mostra un detall d'aquells actius financers classificats com inversions creditícies i considerats com deteriorats per raó del seu risc de crèdit el 31 de desembre de 2007 i de 2006, així com d'aquells que, sense estar considerats com deteriorats, tenen algun import vençut les esmentades dates, classificats atenent a les àrees geogràfiques on estan localitzats els riscos, per contraparts i per tipus d'instruments així com en funció del termini transcorregut des del venciment de l'import impagat les esmentades dates més antigues de cada operació.

Actius deteriorats a 31 de desembre de 2007

	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Per àrees geogràfiques						
Espanya	31.393	10.684	6.916	2.812	21.089	72.894
Per classes de contraparts						
Altres sectors residents	31.336	10.680	6.915	2.805	20.929	72.665
Altres sectors no residents	57	4	1	7	160	229
	31.393	10.684	6.916	2.812	21.089	72.894
Per tipus d'instruments						
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	23.585	5.799	4.532	484	13.584	47.984
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	7.808	4.885	2.384	2.328	7.505	24.910
	31.393	10.684	6.916	2.812	21.089	72.894

Actius deteriorats a 31 de desembre de 2006

	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Per àrees geogràfiques						
Espanya	5.342	3.371	1.298	639	8.225	18.875
Per classes de contraparts						
Altres sectors residents	5.337	3.364	1.270	636	8.211	18.818
Altres sectors no residents	5	7	28	3	14	57
	5.342	3.371	1.298	639	8.225	18.875
Per tipus d'instruments						
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	3.027	629	385	249	3.520	7.810
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	2.315	2.742	913	390	4.705	11.065
	5.342	3.371	1.298	639	8.225	18.875



Actius amb saldos vençuts no considerats com deteriorats al 31 de desembre de 2007 i 31 de desembre de 2006, tots ells amb antiguitat inferior a 3 mesos:

	2007	2006
Per àrees geogràfiques		
Espanya	39.307	19.316
	39.307	19.316
Per classes de contraparts		
Administracions Públiques residents	119	93
Altres sectors residents	39.120	19.149
Altres sectors no residents	68	74
	39.307	19.316

10.3. Cobertura del risc de crèdit

A continuació es presenta el moviment de l'exercici 2007 de les pèrdues per deteriorament registrades per a la cobertura del risc de crèdit i el seu import acumulat a l'inici i al final de l'esmentat exercici, desglossat per àrees geogràfiques on està localitzat el risc, contraparts i tipus d'instruments financers d'aquells instruments de deute classificats com inversions creditícies:

Pèrdues per deteriorament estimades individualment

	Saldo a 1 de gener de 2007	Dotació amb càrrec a resultats de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Recuperació d'imports dotats en exercicis anterior	Saldo a 31 de desembre de 2007
Per àrees geogràfiques					
Espanya	7.908	26.142	3.259	6.469	24.322
Per tipus d'instruments					
Crèdits	7.340	26.142	3.259	5.977	24.246
Riscos i compromisos contingents	568	-	-	492	76
	7.908	26.142	3.259	6.469	24.322

Pèrdues per deteriorament estimades col·lectivament

	Saldo a 1 de gener de 2007	Dotació amb càrrec a resultats de l'exercici	Saldo a 31 de desembre de 2007
Per àrees geogràfiques			
Espanya	80.315	17.955	98.270
Per tipus d'instruments			
Crèdits	77.544	17.975	95.519
Valors representatius de deute	1.137	143	1.280
Riscos i compromisos contingents	1.634	(163)	1.471
	80.315	17.955	98.270



Les pèrdues per deteriorament estimades de forma individual i col·lectiva pels crèdits i pels valors representatius de deute, es registren comptablement a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament d'actius (net)» del compte de pèrdues i guanys. D'altra banda, les pèrdues per deteriorament estimades pels riscos i compromisos contingents es registren a l'epígraf «Dotacions a provisions (net)» del compte de pèrdues i guanys.

L'epígraf de «Pèrdues per deteriorament d'actius (net)» del compte de pèrdues i guanys incorpora un càrrec per import de 445 milers d'euros corresponents a recuperacions netes d'actius fallits.

10.4. Altres actius financers

La composició dels altres actius financers dels balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2007 és la següent:

	2007	2006
Xecs a càrrec d'entitats de crèdit	2.162	3.965
Operacions financeres pendents de liquidar	5.192	9.222
Fiances donades en efectiu	68	70
Cambres de compensació	18.056	15.706
Comissions per garanties financeres	2.751	3.217
	28.230	32.180

11. DERIVATS DE COBERTURA (DEUTORS I CREDITORS)

11.1. Cobertures de valor raonable

A continuació es presenta un desglossament, per tipus de productes, del valor raonable i del nocional d'aquells derivats designats com a instruments de cobertura en operacions de cobertura de valor raonable el 31 de desembre de 2007 i 2006:

	2007				2006			
	Saldos deutors		Saldos creditors		Saldos deutors		Saldos creditors	
	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional
Permutes financeres								
sobretipus d'interès (IRS's)	7.483	120.700	70.071	1.304.872	6.755	300.000	29.177	882.172
	7.483	120.700	70.071	1.304.872	6.755	300.000	29.177	882.172

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

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



12. ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA

Al 31 de desembre de 2007 i 2006, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats presentaven la següent composició:

	2007	2006
Partides individualitzades		
Actius procedents d'adjudicacions	72	72
Actius residencials	1	1
Altres actius	71	71
Altres actius	668	770
Actius residencials	612	714
Altres actius	56	56
Total	740	842

Durant l'exercici 2007 el Grup no ha realitzat operacions de venda d'actius no corrents en venda per les quals hagi procedit a finançar al comprador l'import del preu de venda establert. El percentatge mitjà finançat de les operacions de finançament d'aquest tipus vives el 31 de desembre de 2007 era, aproximadament, del 53,05% del seu preu de venda (65,26% per a les operacions vives el 31 de desembre de 2006).

Així mateix, i en no estar raonablement assegurada la recuperació de l'import finançat en determinades operacions de venda d'actius no corrents en venda, realitzades en exercicis anteriors, el Grup no ha registrat la diferència positiva entre el preu de venda i el valor net comptable d'aquests actius en el moment de la venda. Aquests beneficis pendents de registre, que es van registrant al compte de pèrdues i guanys de manera proporcional a com es produeix la recuperació de l'import finançat, ascendien a 20 i 22 milers d'euros el 31 de desembre de 2007 i 2006, respectivament, trobant-se registrats a l'epígraf «Altres actius» dels balanços a les esmentades dates. L'import a 31 de desembre de 2007 correspon íntegrament a vendes finançades mitjançant arrendaments financers, que degut a la seva característica implícita de no traspasar tots els riscos associats a l'immoble, el continuem registrant de forma proporcional a la seva amortització.

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



13. PARTICIPACIONS

A l'Annex I adjuntem un detall de les participacions a 31 de desembre de 2007 i 2006, juntament amb diverses informacions rellevants sobre elles.

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

Societats	Domicili Social	% Participació (directa/indirecta)	Valor net en llibres
ASSOCIADES			
Girona, SA	Girona	34,22% D	284
Polinges	Riudellots de la S.	37,49% D	932
Cementiri de Girona, SA	Girona	30,00% D	361
MULTIGRUP			
Estalvida Seguros y Reaseguros, SA	Tarragona	24,71% D	5.357
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 (*)	300
Urban Girona, SL	Girona	50,00% I (*)	1.850
Metric Habitatges, SL	Girona	50,00% I (*)	750
Procagi, SL	Girona	50,00% I (*)	665
GRUP			
Caixa Girona Gestió, SGIIC, SA	Girona	100% D	343
Estugest, SA	Girona	100% D	661
Estuimmo, SA	Girona	100% D	17.386
Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, SA	Girona	100% D	60
Caixa Girona Pensions, EGFP, SA	Girona	100% D	601

* Societat participada mitjançant Estuimmo, SA

L'Entitat dominant, fent ús del que s'estableix a l'apartat 6.c) de la Norma 46 de la Circular del Banc d'Espanya 4/2004 de 22 de desembre, ha decidit aplicar, com alternativa al mètode d'integració proporcional, el mètode de la participació en els processos de consolidació de les participacions en entitats multigrup tal com va comunicar per escrit al Banc d'Espanya en data 24 de febrer de 2005.



A continuació és mostra un detall del nombre d'accions de les empreses dependents propietat de Caixa Girona, el valor nominal de cadascuna d'elles i els desemborsaments pendents, emeses per les empreses del Grup i que el 31 de desembre de 2007 i 2006 eren propietat de Caixa Girona:

	2007			2006		
	Nombre d'accions propietat de Caixa Girona	Nominal de cada acció (euros)	Desemb. pendents	Nombre d'accions propietat de Caixa Girona	Nominal de cada acció (euros)	Desemb. pendents
Caixa Girona Pensions EGFP, SA	601.012	1,00	-	601.012	1,00	-
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	28.927	601,01	-	18.944	601,01	-
Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, SA	60.102	1,00	-	60.102	1,00	-

Durant l'exercici 2007, la societat depenent Corredoria d'Assegurances de Caixa Girona, SA ha modificat la seva denominació social a la de Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros Vinculado, SA.

Cap de les accions de les empreses del Grup es trobaven admeses a cotització en cap mercat organitzat el 31 de desembre de 2007 i 2006.



14. ACTIUS MATERIALS

Els saldos i moviments corresponents a aquest capítol del balanç de situació de l'exercici 2007 han estat el següent:

	D'ús propi	Inversions Immobiliàries	Obra Social	Total
Cost				
Saldos el 31 de desembre de 2006	148.859	2.978	7.791	159.628
+ Altes	18.660	121	3	18.784
- Baixes	(129)	(7)	-	(136)
Saldos el 31 de desembre de 2007	167.390	3.092	7.794	178.276
Amortització acumulada				
Saldos el 31 de desembre de 2006	(67.397)	(1.340)	(3.246)	(71.983)
+ Altes	(5.968)	(80)	(94)	(6.142)
- Baixes	109	-	-	109
Saldos el 31 de desembre de 2007	(73.256)	(1.420)	(3.340)	(78.016)
Actiu material net				
Saldos el 31 de desembre de 2007	94.134	1.672	4.454	100.260

A l'apartat altes corresponent a l'amortització acumulada, 6.048 milers d'euros corresponen a la dotació de l'amortització corresponent a l'any 2007.

14.1. Actiu material d'ús propi

El desglossament, d'acord amb la seva naturalesa, de les partides que integren el saldo d'aquest epígraf del balanç de situació el 31 de desembre de 2007 i 2006 és el següent:

	Cost	Amortització acumulada	Saldo Net
Equips informàtics i llurs instal·lacions	34.145	(29.063)	5.082
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	40.652	(30.312)	10.340
Edificis	68.589	(7.490)	61.099
Obres en curs	1.194	-	1.194
Altres	4.279	(532)	3.747
Saldos el 31 de desembre de 2006	148.859	(67.397)	81.462
Equips informàtics i llurs instal·lacions	38.672	(31.410)	7.262
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	43.555	(32.974)	10.581
Edificis	74.071	(8.115)	65.956
Obres en curs	4.110	-	4.110
Altres	6.982	(757)	6.225
Saldos el 31 de desembre de 2007	167.390	(73.256)	94.134



Formant part del saldo net el 31 de desembre de 2007 que figura al quadre anterior, hi ha partides per un import aproximat de 48.054 milers d'euros (45.417 milers d'euros a 31 de desembre de 2006) que es trobaven totalment amortitzades.

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

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

La dotació a l'amortització corresponent a la revalorització d'aquests immobles va pujar a 137 milers d'euros durant el 2007.

14.2. Inversions immobiliàries

Als exercicis 2007 i 2006, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat del Grup van pujar a 399 i 405 milers d'euros respectivament i aproximadament, i les despeses d'explotació per tots els conceptes que hi estan relacionats van pujar a 22 milers d'euros, aproximadament (11 milers d'euros, aproximadament, l'exercici 2006).

El 31 de desembre de 2007 els principals contractes d'arrendament recollits en aquest epígraf es regien per la nova Llei d'Arrendaments Urbans 29/1994 de 24 de novembre.

14.3. Pèrdues per deteriorament

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



15. ACTIU INTANGIBLE

15.1. Altre actiu intangible

15.1.1. Composició del saldo i moviments significatius

El desglossament del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2007 i 2006, que correspon, en la seva major part, a programes informàtics, és el següent:

	Vida útil estimada	2007	2006
Amb vida útil definida	3 - 6 anys	8.674	6.377
Total brut		8.674	6.377
Dels quals:			
Desenvolupats internament		3.416	443
Adquirits a tercers		5.258	5.934
Menys:			
Amortització acumulada		(4.283)	(3.482)
Total net		4.391	2.895

15.1.2. Amortització dels actius intangibles de vida definida

El moviment hagut en aquest epígraf del balanç de situació durant l'exercici 2007 ha estat el següent:

	2007
Amb vida útil definida	
Saldo net el 1 de gener de 2007	2.895
Altes netes	2.320
Amortitzacions	(824)
Saldo final el 31 de desembre de 2007	4.391

El 31 de desembre de 2007 i de 2006, els actius intangibles en ús per un import brut de 2.319 milers d'euros, es trobaven totalment amortitzats (2.290 milers d'euros a 31 de desembre de 2006).

15.1.3. Pèrdues per deteriorament

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



16. PERIODIFICACIONS DEUTORES

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2007 i 2006 és el següent:

	2007	2006
Altres despeses pagades no meritades	4.108	4.285
Periodificacions comptes vista	332	235
Provisió fons contenció	152	102
Altres periodificacions	2	3
	4.594	4.625

17. ALTRES ACTIUS

El saldo d'aquest epígraf es desglossa a continuació:

	2007	2006
Actius nets en plans de pensions (notes 24 i 42)	1.109	1.887
Operacions en camí	2.932	4.246
Altres conceptes	7.035	16.128
	11.076	22.261



18. PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT

18.1. Dipòsits d'entitats de crèdit

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats el 31 de desembre de 2007 i 2006, atenent a la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

	2007	2006
A la vista:		
Comptes mutus	61.773	141.973
Altres comptes	4.622	431
A termini o amb preavís:		
Comptes a termini	355.332	290.113
Ajustaments valoració:		
Interessos meritats	3.377	2.827
	425.105	435.344

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

	Percentatges	
	2007	2006
Dipòsits d'entitats de crèdit	3,01%	2,16%



18.2. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats el 31 de desembre de 2007 i 2006, atenent a la situació geogràfica on tenen el seu origen els passius financers, la seva naturalesa i a les contraparts de les operacions, s'indica a continuació:

	2007	2006
Per situació geogràfica		
Espanya	5.386.203	5.018.059
Resta de països de la Unió Europea	57.974	57.391
Altres països europeus	16.884	16.216
Llatinoamèrica	4.856	4.235
Altres	5.859	4.899
Ajustaments per valoració	(26.284)	7.448
TOTAL	5.445.492	5.108.248
Per naturalesa		
Comptes corrents	901.886	946.248
Comptes d'estalvi	716.858	756.885
Dipòsits a termini	3.480.173	2.907.567
Cessions temporals d'actius	362.487	456.671
Altres	10.372	33.429
Ajustaments per valoració	(26.284)	7.448
TOTAL	5.445.492	5.108.248
Per contraparts		
Administracions públiques residents	75.368	85.901
Altres sectors residents	5.284.081	4.939.350
Altres sectors no residents	86.043	82.997
TOTAL	5.445.492	5.108.248
Detall ajustaments per valoració		
Interessos meritats	45.840	31.215
Operacions de micro-cobertura	(77.076)	-29.315
Primes/descomptes en l'assumpció	(8.145)	-7.781
Derivats implícits	13.097	13.329
TOTAL	(26.284)	7.448



Dins dels «Dipòsits a termini» es recullen les emissions de cèdules hipotecàries efectuades entre els exercicis 2003 i 2007, per un import total de 1.445 milers d'euros. Aquestes cèdules presenten el detall següent:

Cèdula	Milers d'euros	Data emissió	Venciment	Tipus 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	Euribor 3m+0,05851%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie II)	46.296	12/12/2005	12/3/2016	3,50%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie III)	32.408	12/12/2005	12/12/2022	3,75%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie IV)	75.000	20/2/2006	20/2/2018	Euribor 3m+0,11934%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie V)	70.000	10/3/2006	12/3/2011	3,50%
Cédula Hipotecaria Única A4	100.000	25/5/2006	10/4/2021	4,13%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie VII)	50.000	26/5/2006	24/5/2017	Euribor 3m+0,0871%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie I Ampliada)	50.000	9/6/2006	12/12/2012	Euribor 3m+0,05901%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie X)	100.000	23/10/2006	23/10/2023	4,25%
Saldo al 31 desembre 2006:	1.145.000			
IM Cédulas 10, Fondo de Titulización de Activos	100.000	21/02/2007	21/02/2022	4,51%
Cédula Hipotecaria Única TDA A5	100.000	28/03/2007	26/03/2027	4,25%
IM Cédulas 12, Fondo de Titulización de Activos	100.000	21/11/2007	21/11/2009	4,51%
Saldo al 31 desembre 2007:	1.445.000			

El Grup afecta expressament, en garantia d'aquests títols, les hipoteques que en qualsevol moment figurin inscrites al seu favor. Així mateix, el Grup ha contractat, per a totes les emissions a tipus fix, swaps de cobertura sobre aquests dipòsits, a un tipus d'interès d'euríbor a 6 o 12 mesos més un diferencial que oscil·la entre el 0,095 i el 0,165 per cent, depenent de l'emissió, comptabilitzats a comptes d'ordre pel seu import nominal.



18.3. Dèbits representats per valors negociables

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

	2007	2006
Pagarés i efectes		
Emissió pagarés Caixa Girona 2006 (*)	92.766	195.901
Emissió pagarés Caixa Girona 2007 (**)	341.480	-
Altres passius no convertibles	450.000	-
Ajustos per valoració,	7.179	1.719
Interessos meritats	7.398	1.719
Costos de transacció	(219)	-
	891.425	197.620

(*) Programa emissió de pagarés Caixa Girona 2006, registrat a la CNMV el 16 de juliol de 2006, amb un nominal de l'emissió de 200.000 milers d'euros.

(**) Programa emissió de pagarés Caixa Girona 2007, registrat a la CNMV el 19 de juliol de 2006, amb un nominal de l'emissió màxim de 600.000 milers d'euros, ampliable a 800.000 milers d'euros.

La totalitat del saldo de pagarés i efectes al 31 de desembre de 2007 estan denominats en euros i els títols es negocien al mercat secundari de la AIAF Renda Fixa. Els venciments d'aquestes emissions estaran entre els 3 dies i els 18 mesos.

El detall d'altres passius no convertibles al 31 de desembre de 2007, és el següent:

Emissió	Milers d'euros	Data emissió	Venciment	Tipus interès
1a emissió Bons Simples	50.000	06/06/07	06/06/09	Eur3M+0,14%
2a emissió Bons Simples	200.000	28/06/07	28/06/10	Eur3M+0,175%
1a emissió Deute Sènior	200.000	22/03/07	22/03/12	Eur3M+0,225%
Saldo a tancament de l'exercici	450.000			

18.4. Passius subordinats

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

	2007	2006
Dèbits representats per valors negociables subordinats, no convertibles		
Obligacions Subordinades	100.000	100.000
Participacions Preferents	50.000	-
Dipòsits subordinats, altres sectors residents	50.000	50.000
Ajustos per valoració,		
Interessos meritats	511	358
Costos de transacció	(243)	(306)
	200.268	150.052



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

Obligacions subordinades

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

Dipòsits subordinats

Aquests dipòsits corresponen a l'emissió d'una obligació subordinada singular realitzada per un import de 50.000 milers d'euros. Aquesta obligació s'ha integrat en el FTA AyT Deuda Subordinada I, meritant uns interessos variables, referenciats a l'euribor a 3 mesos més un marge. La data d'amortització a la par serà el 8 de novembre del 2016.

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

Participacions preferents

Un detall al 31 de desembre de 2007 és el següent:

Emissió	Milers d'euros	Data emissió	Venciment	Tipus interés
1a emissió Participacions Preferents	20.000	28/06/07	Indeterminat	Eur6M+1,75%
2a emissió Participacions Preferents	30.000	19/12/07	Indeterminat	Eur6M+3,00%
Saldo a tancament de l'exercici	50.000			

Els títols estan denominats en euros i admesos a cotització a AIAF Renda Fixa. Aquestes participacions preferents tenen la consideració de computables com recursos propis de primera categoria, d'acord amb la disposició addicional segona de la Llei 13/1985, de 25 de maig, de Banc d'Espanya, així com de la Circular 5/1993 de Banc d'Espanya i amb el que disposa l'article 7 de la Llei 13/1992 d'1 de juny, de recursos propis i supervisió en base a les entitats financeres.

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



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

A continuació es mostren els moviments a l'exercici 2007 i la finalitat de les provisions registrades en aquests epígrafs del balanç de situació consolidat el 31 de desembre 2007 i 2006:

	Provisions per a garanties financeres prestades	Altres provisions
Saldos el 31 de desembre de 2006	2.202	1.202
Dotació amb càrrec a resultats:		
Dotació a provisions	1	-
Reversió de provisions amb abonament a resultats:		
Dotació a provisions	(655)	-
Altres moviments	-	-
Saldos el 31 de desembre de 2007	1.548	1.202

20. PERIODIFICACIONS CREDITORES

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2007 i 2006 és el següent:

	2007	2006
Periodificacions avals	2.915	3.455
Despeses meritades no vençudes	6.433	5.318
Altres periodificacions	206	691
	9.554	9.464

21. ALTRES PASSIUS – RESTA

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2007 i 2006 és la següent:

	2007	2006
Operacions en camí	2.073	9.144
Comptes transitoris	191	639
Prod. anticipats operacions diverses	867	784
Aplicació d'efectes	6.013	16.295
Altres conceptes	2.197	1.093
	11.341	27.955



22. AJUSTAMENTS PER VALORACIÓ

22.1. Actius financers disponibles per a la venda

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

A continuació es mostra el detall d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2007 i 2006.

AJUSTAMENTS PER VALORACIÓ 2007	Caixa Girona	Caixa Girona Gestió, S.A.	Estugest, S.A.	Estuimmo, S.A.	Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	TOTAL
Actius financers disponibles per a la venda	66.717	(6)	11	14	11	66.747
Instruments de capital	65.417	-	16	14	11	65.458
Valors representatius de deute	1.300	(6)	(5)	-	-	1.289

AJUSTAMENTS PER VALORACIÓ 2006	Caixa Girona	Caixa Girona Gestió, S.A.	Estugest, S.A.	Estuimmo, S.A.	Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	TOTAL
Actius financers disponibles per a la venda	73.194	-	12	10	8	73.224
Instruments de capital	69.688	-	12	10	8	69.718
Valors representatius de deute	3.506	-	-	-	-	3.506

23. FONS DE DOTACIÓ

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



24. RESERVES

24.1. Reserves totals del Grup

El desglossament per entitats dels saldos de l'epígraf del patrimoni net «Fons propis – Reserves» dels balanços de situació consolidats el 31 de desembre de 2007 i 2006, desglossat pels imports corresponents als diferents mètodes emprats en els processos de consolidació així com a les reserves de revalorització, s'indiquen seguidament:

Reserves Grup Caixa Girona	2007	2006
Caixa d'Estalvis de Girona	320.373	284.094
Entitats consolidades per integració global	24.717	22.035
Entitats consolidades pel mètode de la participació	4.440	2.825
Reserves de Revalorització	13.258	23.269
	362.788	332.223

A 31 de desembre de 2007, l'import de reserves de revalorització correspon íntegrament a les originades per la primera aplicació de la circular 4/2004. El saldo d'aquesta reserva és indisponible. El saldo de la reserva no podrà ser distribuït, directe o indirectament, a menys que la plusvàlua hagi sigut realitzada mitjançant la venda o amortització totals dels elements actualitzats.

A continuació es presenta el moviment de les reserves registrades a l'epígraf «Fons propis – Reserves – Reserves acumulades» del patrimoni net dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2007 i 2006:

	Dominant	Integració Global	Mètode Participació	Total
Saldo a 31/12/2006	307.363	22.035	2.825	332.223
Distribució resultats dominants	36.873	-	-	36.873
Dotació Obra Social	(9.600)	-	-	(9.600)
Distribució resultats Integració Global	-	5.197	-	5.197
Distribució resultats Mètode Participació	-	-	1.967	1.967
Dividends rebuts 2007 Integració Global	2.850	(2.850)	-	-
Dividends rebuts 2007 Mètode Participació	208	-	(208)	-
Dividends rebuts 2006 Int. Global i Mèt. Particip.	(3.049)	-	-	(3.049)
Altres moviments	(1.014)	335	(144)	(823)
Saldo a 31/12/2007	333.631	24.717	4.440	362.788

L'import del concepte «Altres moviments» de la Dominant correspon a una regularització en la valoració actuarial de determinats compromisos per pensions. La contrapartida d'aquest moviment ha estat «Actius nets en plans de pensions» de l'epígraf «Altres actius» del balanç de situació (veure nota 17).



24.2. Reserves d'entitats integrades globalment

El desglossament per entitats dels saldos de l'epígraf del patrimoni net «Fons propis – Reserves – Reserves acumulades» dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2007 i 2006, en la part de l'esmentat saldo que té el seu origen en el propi procés de consolidació, desglossat per a entitats integrades global o proporcionalment en els estats financers consolidats, a excepció de l'entitat dominant, s'indiquen seguidament:

Reserves acumulades	2007	2006
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	17.015	15.347
Estugest, SA	3.806	2.815
Estuimmo, SA	(26)	(32)
Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, SA	3.958	3.905
Caixa Girona Pensions EGFP, SA	(36)	-
	24.717	22.035

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

El desglossament per entitats dels saldos de l'epígraf del patrimoni net “Fons propis – Reserves – Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació” dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2007 i 2006, en la part de l'esmentat saldo que s'ha posat de manifest com a part del procés de consolidació, desglossat per a cada entitat valorada pel mètode de la participació en els estats financers consolidats, s'indiquen seguidament:

Reserves acumulades	2007	2006
Estalvida de Seguros i Reaseguros, SA	342	150
Girona, SA	835	744
Cementiri de Girona, SA	(68)	(71)
Polingesa, SA	1.213	942
Construccions Reixach, SL	902	548
Palau Migdia, SL	1.268	512
Norton Center, SL	(52)	-
Urban Girona, SL	-	-
Metric Habitatges, SL	-	-
Procagi, SL	-	-
	4.440	2.825



25. SITUACIÓ FISCAL

25.1. Grup Fiscal Consolidat

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

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

25.2. Exercicis subjectes a inspecció fiscal

A 31 de desembre de 2007, es trobaven subjectes a revisió per les autoritats fiscals els darrers quatre exercicis, respecte dels principals impostos que són d'aplicació al Grup Fiscal Consolidat. A 31 de desembre de 2007, el Grup Fiscal Consolidat tenia incoades Actes d'Inspecció referides als exercicis 1995 a 1998 i corresponents en la seva major part a diferències temporals derivades de les divergències entre normes comptables i fiscals.

Malgrat que una part d'aquestes Actes foren signades en disconformitat i fou presentada reclamació econòmico-administrativa davant del Tribunal Econòmic-Administratiu Regional de Catalunya, el Grup, a 31 de desembre de 2007, manté provisions per a la cobertura dels riscos màxims que se'n poguessin derivar (veure nota 25.6.).

Tenint en consideració les provisions registrades pel Grup per aquest concepte, els Administradors de Caixa Girona estimen que els passius que, en el seu cas, es puguin derivar com a resultat de les Actes incoades no tindran un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats de l'exercici 2007.

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

25.3. Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta un desglossament del saldo del capítol «Impostos sobre beneficis» del compte de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2007 i 2006;

	2007	2006
Despeses Impost sobre beneficis exercici	12.988	13.264
Ajustament en la despesa d'impost sobre societats d'exercicis anteriors	1.240	(518)
Total despesa impost sobre societats	14.228	12.746

Imports expressats en milers d'euros



A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats de l'exercici comptabilitzat al compte de resultats de l'exercici 2007 i el resultat abans d'impostos de l'esmenat exercici pel tipus impositiu vigent en el mateix aplicable a Espanya:

	2007
Resultat abans d'impostos	55.384
Impost sobre beneficis al tipus impositiu del 32,5%	18.000
Afecte de les diferències permanents:	
Dotació a l'Obra Social	(3.250)
Deduccions i bonificacions de la quota amb origen a:	
Doble imposició sobre dividends	(1.616)
Altres deduccions	(146)
Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis registrat amb contrapartida al compte de resultats	12.988
Variació d'impostos diferits (deutors o creditors)	4.720
Pagaments a compte de l'Impost sobre Societats	(13.237)
Quota de l'Impost sobre Beneficis a pagar	4.471

25.4. Impostos repercutits en el patrimoni net

Independentment dels impostos sobre beneficis repercutits al compte de pèrdues i guanys, en els exercicis 2007 i 2006 Caixa Girona ha repercutit en el seu patrimoni net menys 840 milers i més 165 milers d'euros respectivament, en concepte d'impost sobre societats per les plusvàlues / minusvàlues no realitzades d'actius financers disponibles per la venda.

25.5. Impostos diferits

A l'empara de la normativa fiscal vigent, en els exercicis 2007 i 2006 han sorgit determinades diferències temporals que han de ser tingudes en compte a l'hora de quantificar la corresponent despesa de l'impost sobre beneficis. Els orígens dels impostos diferits registrats als balanços el 31 de desembre de 2007 i 2006 són els següents:

	2007	2006
Impostos diferits deutors amb origen a:		
Per pèrdues per deteriorament comptabilitzades sobre actius financers	21.520	15.210
Dotacions per a fons de pensions	5.932	6.418
Altres provisions	1.352	661
Ajustaments per valoració de comissions	919	1.248
	29.723	23.537
Impostos diferits creditors amb origen a:		
Revalorització actius	5.727	5.931
Valor raonable actius financers	28.593	31.369
Altres	21	15
	34.341	37.315

25.6. Provisions per a impostos

L'epígraf «Provisions – Provisions per a impostos» del balanç de situació consolidat dels exercicis 2007 i 2006 no ha sofert moviments, i té un import registrat de 1.202 milers d'euros (veure nota 25.2.).



25.7. Deducció per reinversió

Als efectes del compliment del requisit d'informació establert en l'apartat 10 de l'article 42 del Reial Decret Legislatiu 4/2004, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats, es fa constar que durant l'exercici 2006 el Grup va acollir rendes a la deducció per reinversió per import de 2.889 milers d'euros, procedents de transmissions d'elements de l'immobilitzat material per un valor de 3.630 milers d'euros. La reinversió es va materialitzar íntegrament en actius de l'immobilitzat material adquirits durant l'esmentat exercici.



26. RISC DE LIQUIDITAT DELS INSTRUMENTS FINANCERS

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

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

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

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

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

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

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

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



Tot seguit es presenta el desglossament per terminis de venciments dels saldos de determinats epígrafs del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2007 i el 31 de desembre de 2006, en un escenari de «condicions normals de mercat»:

	A la vista	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
ACTIU							
Caixa i dipòsits a bancs centrals	101.822	-	-	-	-	-	101.822
Cartera de negociació	-	523	1.047	4.709	11.163	-	17.442
Altres actius financers a valor raonable amb canvi a pèrdues i guanys	-	-	-	-	2.319	6.539	8.858
Actius financers disponibles per a la venda	-	37.749	19.794	159.415	354.615	217.667	789.240
Inversions creditícies	72.836	558.128	375.533	940.731	1.328.743	3.237.037	6.513.008
Cartera d'inversió a venciment	-	-	-	-	-	-	-
Derivats de cobertura	-	225	449	2.020	4.789	-	7.483
Actius no corrents en venda	-	6	12	80	286	356	740
Participacions	-	-	-	-	-	27.661	27.661
Contractes assegurances vinculats a pensions	40	17	33	152	162	-	404
Actius materials	-	835	1.670	7.514	40.144	50.097	100.260
Actius intangibles	-	35	69	563	1.655	2.069	4.391
Actius fiscals	3.230	1.345	2.691	12.143	12.916	-	32.325
Periodificacions	459	191	383	1.724	1.837	-	4.594
Altres actius	1.168	(113)	972	4.379	4.670	-	11.076
Total a 31 de desembre de 2007	179.555	598.941	402.653	1.133.430	1.763.299	3.541.426	7.619.304
Total a 31 de desembre de 2006	345.008	298.406	394.185	983.220	1.620.916	2.849.558	6.491.293
PASSIU							
Cartera de negociació	-	91	183	822	1.947	-	3.043
Altres actius financers a valor raonable amb canvi a pèrdues i guanys	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a valor raonable amb canvis a patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzable	65.185	682.516	659.723	1.818.057	2.058.976	1.704.230	6.988.687
Capital amb naturalesa de passiu financer	-	-	-	-	-	-	-
Derivats de cobertura	-	2.102	4.204	18.919	44.846	-	70.071
Provisions	-	205	409	1.841	8.035	5.160	15.650
Passius fiscals	4.156	1.732	3.464	18.235	16.625	-	44.212
Periodificacions	942	393	786	3.663	3.770	-	9.554
Altres passius	1.739	725	1.449	6.521	6.956	-	17.390
Total a 31 de desembre de 2007	72.023	687.763	670.218	1.868.058	2.141.155	1.709.390	7.148.607
Total a 31 de desembre de 2006	162.792	816.984	477.622	1.418.484	1.650.207	1.518.759	6.044.848
Diferència actiu - passiu a 31 de desembre de 2007	107.532	(88.822)	(267.566)	(734.627)	(377.855)	1.832.036	470.697
Diferència actiu - passiu a 31 de desembre de 2006	182.217	(518.578)	(83.436)	(435.265)	(29.292)	1.330.799	446.445

Imports expressats en milers d'euros



27. VALOR RAONABLE

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

A continuació es detalla el valor raonable dels actius i dels passius financers del Grup el 31 de desembre de 2007 i 2006 els quals, d'acord als criteris explicats a la Nota 2, no es trobaven registrats als balanços consolidats a les esmentades dates pel seu valor raonable, atenent a les carteres en les quals aquests es trobaven classificats, juntament amb els seus corresponents valors en llibres a les esmentades dates:

	2007		2006	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actius financers				
Caixa i dipòsits a bancs centrals	101.822	101.822	82.659	82.659
Inversions creditícies				
Préstecs i crèdits	5.979.361	6.014.184	4.956.449	4.973.067
Dipòsits d'entitats de crèdit	508.304	510.002	403.039	404.140
Passius financers				
Passius financers a cost amortitzat				
Dipòsits a la clientela	5.445.492	5.198.453	5.108.248	4.877.524
Dèbits per valors negociables	891.425	892.210	197.470	197.620
Passius subordinats	200.268	200.946	150.054	150.052
Dipòsits d'entitats de crèdit	425.105	424.633	435.344	433.948

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

27.2 Valor raonable de l'immobilitzat material

La partida més significativa de l'immobilitzat material correspon a les oficines i locals d'ús propi (el seu valor en llibres és de 45.083 i 40.091 milers d'euros aproximadament per als anys 2007 i 2006 respectivament).

El valor raonable d'aquests actius materials el 31 de desembre de 2007 i 2006, puja a 71.863 i 54.583 milers d'euros aproximadament.

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

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



28. EXPOSICIÓ AL RISC DE CRÈDIT

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

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

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

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

El Consell d'Administració, a més d'aprovar les polítiques de risc per als diferents negocis del Grup, fixa els límits de les facultats delegades a tots els nivells i sanciona les operacions que pel seu import no entrin al capítol anterior. L'Àrea de Risc Creditici de Caixa Girona és independent de les unitats de negoci, i està estructurada responnent a les diferents àrees i segments de clients, realitzant des de l'estudi fins a l'aprovació d'operacions, i en el seu cas, el recobriment de les posicions moroses.

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

A més, la disponibilitat de models específics per cadascun dels segments rellevants de la cartera creditícia garanteix que es pugui disposar de sistemes òptims en la valoració del risc a cadascun d'ells. Des de l'any 1999, es disposa de models genèrics de càlcul de «scoring» per clients particulars implantats als processos operatius de l'Entitat. Aquests models s'han implantat dins el procés d'admissió d'operacions i son vinculants a la decisió d'aprovar les operacions per part de la xarxa d'oficines. A l'exercici 2007 s'han actualitzat els models genèrics de «scoring» reactiu de



consum i hipoteques, i s'han començat a desenvolupar models proactius propis de risc per particulars. Tanmateix, s'ha implantat un «scoring» reactiu expert de consum i hipoteques específic pel segment d'immigrants.

Durant l'exercici 2008 s'implantaràn models de rating sectorials per empreses, experts per promotors i un scoring reactiu expert per autònoms i microempreses.

A continuació es mostra el moviment produït a l'exercici 2007 dels actius financers deteriorats de Caixa Girona que no es troben registrats al balanç per considerar-se remota la seva recuperació, encara que Caixa Girona no hagi interromput les accions per aconseguir la recuperació dels imports deguts:

	2007
Saldos d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació l'1 de gener	9.683
Addicions	
Saldos considerats de remota recuperació a l'exercici	843
Altres causes	1.098
Recuperacions	
Per cobrament en efectiu sense refinançament addicional	399
Baixes definitives d'operacions	
Per condonacions de deute	-
Per altres conceptes	672
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació el 31 de desembre	10.553



29. EXPOSICIÓ AL RISC D'INTERÈS

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

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

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

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

El quadre següent mostra el grau d'exposició del Grup al risc de tipus d'interès en euros a 31 de desembre de 2007 i 2006, indicant el valor en llibres d'aquells actius i passius financers afectats per l'esmentat risc, els quals apareixen classificats en funció del termini estimat fins a la data de revisió del tipus d'interès (per a aquelles operacions que continguin aquesta característica atenent a les seves condicions contractuals) o de venciment (per a les operacions amb tipus d'interès fix) i el valor en llibres d'aquells instruments coberts en operacions de cobertura de risc de tipus d'interès.



A 31 de desembre de 2007

	Terminis fins a la revisió del tipus d'interès efectiu o de venciment							
	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys
Actius financers								
Tipus d'interès variable	1.131.524	795.438	3.183.086	24.340	59	200	112	604
Coberts amb derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipus d'interès fix	571.914	191.494	388.951	207.364	183.945	58.255	122.729	234.754
Coberts amb derivats	-	-	-	-	-	-	-	100.000
Passius financers								
Tipus d'interès variable	8.798	393.959	89.305	-	-	-	-	-
Coberts amb derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
Amb tipus d'interès fix	893.654	831.174	1.974.334	617.219	403.956	160.048	86.240	1.485.812
Coberts amb derivats	9.493	23.611	45.528	117.512	5.531	-	-	1.255.583

A 31 de desembre de 2006

	Terminis fins a la revisió del tipus d'interès efectiu o de venciment							
	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys
Actius financers								
Tipus d'interès variable	821.065	538.949	2.722.303	57.016	450	104	300	709
Coberts amb derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipus d'interès fix	480.711	193.502	412.725	187.549	137.871	144.916	97.066	184.371
Coberts amb derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers								
Tipus d'interès variable	-	401.296	50.000	-	-	-	-	-
Coberts amb derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipus d'interès fix	1.127.021	281.123	1.348.581	534.168	492.940	142.132	177.626	1.340.725
Coberts amb derivats	-	8.134	27.761	37.549	65.456	2.170	-	923.704

En relació amb el nivell d'exposició al risc de tipus d'interès del Grup assenyalar que, el 31 de desembre de 2007, s'estima que una variació immediata de l'EURÍBOR de 100 punts bàsics tindria un efecte del mateix signe en el patrimoni del Grup d'aproximadament 86 punts bàsics (78 el 31 de desembre de 2006) (mesurat sobre els recursos propis del Grup el 31 de desembre de 2007) i una variació del mateix signe en el compte de resultats de 464 punts bàsics (igual als punts bàsics a 31 de desembre de 2006) (mesurat sobre el marge d'intermediació del Grup a l'exercici 2007).



30. EXPOSICIÓ A ALTRES RISCOS DE MERCAT

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

La sensibilitat del compte de resultats i del patrimoni net el 31 de desembre de 2007 i 2006 per les variacions provocades sobre els instruments financers del Grup de variacions percentuals d'un 1% de les diferents monedes estrangeres en les quals el Grup manté saldos és de caràcter no significatiu.

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

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

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



31. OBRA SOCIAL

A continuació es presenta un desglossament de les partides del balanç de situació consolidat on s'inclouen els actius i passius afectes a l'Obra Social, juntament amb els seus respectius saldos el 31 de desembre de 2007 i 2006:

	2007	2006
Actiu		
Actiu material – afecte a l'Obra Social		
Immobles	4.440	4.528
Mobiliari i instal·lacions	14	17
	4.454	4.545
Passiu		
Dotacions fons Obra Social	16.044	16.220
Despeses de manteniment	(9.995)	(9.776)
	6.049	6.444

A continuació es presenta el moviment hagut a la partida «Altres passius – Fons de l'Obra Social» del quadre anterior durant l'exercici 2007:

	2007
Saldo a 1 de gener	6.444
Aplicació del resultat de l'exercici anterior	9.600
Despeses de manteniment de l'exercici anterior	(9.995)
Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social	(94)
Despeses corrents de l'exercici pressupostades	(9.901)
Saldo a 31 de desembre	6.049



32. ALTRA INFORMACIÓ SIGNIFICATIVA

32.1. Garanties financeres

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

Seguidament es mostra el detall a 31 de desembre de 2007 i 2006, atenent al risc màxim assumit pel Grup en relació amb les mateixes:

	2007	2006
Avals financers	26.596	36.291
Avals tècnics	153.632	151.300
Crèdits documentaris irrevocables	1.451	4.528
	181.679	192.119

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

Els ingressos obtinguts dels instruments de garantia es registren als capítols «Comissions Percebudes» i «Interessos i rendiments assimilats» (per l'import corresponent a l'actualització del valor de les comissions) dels comptes de pèrdues i guanys consolidats de l'exercici 2007 i 2006 i es calculen aplicant el tipus establert al contracte del qual porten causa sobre l'import nominal de la garantia.

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

32.2. Actius cedits en garantia

A 31 de desembre de 2007, no hi ha actius propietat del Grup que garanteixin operacions realitzades per ells o per tercers ni cap passiu contingent assumit pel Grup.

32.3. Altres passius contingents

El 31 de desembre de 2007 i 2006, els passius contingents del Grup podien classificar-se atenent a la seva naturalesa, de la manera següent:

	2007	2006
Avals dubtosos	76	568
	76	568



32.4. Disponibles per a tercers

El 31 de desembre de 2007 i 2006, els imports pendents de disposar corresponents als contractes de finançament per als quals el Grup havia assumit algun compromís de crèdit superior a l'import registrat a l'actiu del balanç consolidat eren els següents:

	2007	2006
	Import pendent de disposar	Import pendent de disposar
Amb disponibilitat immediata	992.422	939.498
Entitats de crèdit	522	566
Sector d'Administracions Públiques	15.235	23.393
Altres sectors residents	974.679	914.080
No residents	1.986	1.459
Amb disponibilitat condicionada	366.469	340.918
Altres sectors residents	366.469	340.918
	1.358.891	1.280.416

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

El detall dels recursos fora de balanç gestionats pel Grup el 31 de desembre de 2007 i 2006 s'indica a continuació:

	2007	2006
Societats i Fons d'Inversió	227.558	282.809
Fons de Pensions	108.905	91.265
Productes d'Assegurança	222.626	192.585
	559.089	566.659

A continuació es mostra un detall dels recursos de clients fora de balanç que han estat comercialitzats però no gestionats pel Grup, els exercicis 2007 i 2006:

	2007	2006
Societats i Fons d'Inversió	23.594	25.763
Fons de Pensions	38.029	43.573
Productes d'Assegurança	29.621	33.528
	91.244	102.865

32.6. Titulització d'actius

Durant els exercicis 2007 i 2006, el Grup no ha realitzat operacions de titulització d'actius. Les darreres operacions de titulització d'actius, mitjançant les quals es va procedir a cedir a diversos fons de titulització d'actius préstecs i crèdits, havent transferit en la seva totalitat als esmentats fons els avantatges i riscos de la cartera (bàsicament, risc de crèdit i de tipus d'interès i la rendibilitat que



hi està associada), es van realitzar durant l'any 2002. A continuació es mostra un detall del valor dels actius titulitzats en l'exercici 2002 que es van donar de baixa i que permaneixen vius el 31 de desembre de 2007 i 2006:

	2007	2006
Actius transferits l'exercici 2002		
Préstecs hipotecaris sobre habitatges	2.727	4.177
Préstec al consum	892	1.510
	3.619	5.687

32.7. Arrendaments financers

	2007	2006
Altres sectors residents		
Quotes a pagar	130.929	114.181
Valors residuals no garantits	7.509	6.623



33. INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS

Seguidament es desglossa l'origen dels interessos i rendiments assimilats més significatius meritats pel Grup els exercicis 2007 i 2006:

	2007	2006
Dipòsits en entitats de crèdit	19.467	9.644
Crèdits a la clientela	283.445	169.378
Valors representatius de deute	27.555	28.091
Actius dubtosos	356	145
Rectificació d'ingressos amb origen a cobertures comptables	(1.045)	(818)
Altres rendiments	80	43
	329.858	206.483

34. INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2007 i 2006 és el següent:

	2007	2006
Dipòsits d'entitats de crèdit	15.146	7.166
Dipòsits de la clientela	153.867	101.181
Dèbits representatius de valors negociables	27.045	2.139
Passius subordinats	7.782	1.335
Rectificació de costos amb origen a cobertures comptables	2.636	(6.721)
Cost imputable als fons de pensions constituïts	492	451
Altres càrregues	336	279
	207.304	105.830

35. RENDIMENTS D'INSTRUMENTS DE CAPITAL

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2007 i 2006 per carteres i per naturalesa dels instruments financers és el següent:

	2007	2006
Instruments de capital classificats com a:		
Actius financers disponibles per a la venda – Accions	4.016	4.393



36. RESULTAT D'ENTITATS VALORADES PEL MÈTODE DE LA PARTICIPACIÓ

El desglossament per societats del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2007 i 2006 és el següent:

	2007	2006
Entitats Associades		
Girona, SA	164	153
Cementiri de Girona	4	2
Polinges	239	520
Entitats Multigrup		
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	147	217
Construccions Reixach, SL	2.603	377
Palau Migdia, SL	59	756
Norton Center, SL	(43)	(39)
Procagi, SL	64	-
Metric Habitatges, SL	14	-
Urban Girona, SL	(94)	-
	3.157	1.986

37. COMISSIONS PERCEBUES

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritades els exercicis 2007 i 2006 classificades atenent als principals conceptes pels quals s'han originat, així com als epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys dels esmentats exercicis en els quals s'han comptabilitzat:

	2007	2006
Comissions percebudes		
Comissions per riscos contingents	2.359	1.364
Comissions per compromisos contingents	563	418
Comissions per serveis de cobraments i pagaments	19.847	15.773
Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers	96	93
Comissions de comercialització	8.749	8.177
Altres	6.788	5.615
	38.402	31.440



38. COMISSIONS PAGADES

A continuació es presenta l'import de la despesa per comissions meritades els exercicis 2007 i 2006 classificades atenent als principals conceptes pels quals s'han originat, així com als epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels esmentats exercicis en els quals s'han comptabilitzat:

	2007	2006
Comissions cedides a intermediaris	2.591	3.034
Altres comissions	1.084	744
	3.675	3.778

39. RESULTAT NET D'OPERACIONS FINANCERES

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats corresponents als exercicis 2007 i 2006, en funció de les carteres d'instruments financers que els originen és el següent:

	2007	2006
Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys		
Cartera de negociació	1.076	225
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	(169)	(168)
Actius financers disponibles per a la venda	2.055	9.243
Derivats de cobertura	(42.012)	(39.696)
Altres	47.761	45.014
	8.711	14.618

L'import que apareix al capítol «Altres» correspon principalment a les variacions del valor raonable de les cèdules hipotecàries a tipus fix que té emeses el Grup i que cobreix a través dels derivats de cobertura.



40. DIFERÈNCIES DE CANVI

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2007 i 2006 és el següent:

Resultats nets en la:	2007	2006
Conversió a la moneda funcional de les entitats consolidades		
de les partides monetàries en moneda estrangera	(273)	11
	(273)	11

41. ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2007 i 2006 és el següent:

	2007	2006
Ingressos de les inversions immobiliàries	399	337
Comissions financeres compensadores de costos directes	3.157	3.579
Treballs realitzats pel propi immobilitzat	690	443
Altres	2.481	2.967
	6.727	7.326



42. DESPESES DE PERSONAL

La composició del capítol «Despeses de personal» dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2007 i 2006 és la següent:

	2007	2006
Sous i salaris	42.376	37.665
Seguretat Social	9.490	8.719
Aportacions a fons de pensions externs	1.307	1.513
Altres despeses de personal	1.351	1.445
	54.524	49.342

El cost financer dels rendiments per interessos generats a favor del fons de pensions intern figura registrat a l'epígraf 2 «Interessos i càrregues assimilades» del compte de pèrdues i guanys amb un import el 2007 de 375 milers d'euros.

Igualment, el cost financer de la provisió per jubilacions parcials figura registrat en el mateix epígraf i per un import, en el mateix exercici, de 117 milers d'euros.

El nombre mig d'empleats del Grup, distribuït per categories professionals, el 31 de desembre de 2007 i 2006 és el següent:

	Nombre de Persones	
	2007	2006
Alta Direcció	9	10
Directius i Caps	310	303
Oficials Administratius	389	361
Auxiliars Administratius	408	352
Subalterns	9	10
	1.125	1.036

A continuació es presenta un desglossament per conceptes dels imports registrats als epígrafs «Provisions – Provisions per a pensions i obligacions similars» i «Contractes d'assegurances vinculades a pensions» dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2007 i 2006:

42.1. Compromisos post-ocupació

	2007	2006
Provisions – Provisions per a pensions i obligacions similars		
RD 1588/1999 exterioritzats	404	413
RD 1588/1999 resta	8.741	9.019
	9.145	9.432
Contractes d'assegurances vinculades a pensions		
Compromisos post-ocupació	404	413
	404	413



Plans d'aportació definida

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

Així mateix els empleats gaudeixen de cobertures addicionals en matèria de viduitat, orfandat i invalidesa que es troben cobertes mitjançant pòlisses d'assegurances contractades amb Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, SA.

El saldo d'aquestes pòlisses el 2007 ha estat de 404 milers d'euros.

	2007	2006
Valors actuals dels compromisos		
Riscos meritats per pensions no causades:		
Drets consolidats aportació definida	29.289	26.613
Patrimoni dels plans de pensions	30.136	27.210

Plans de prestació definida

El 31 de desembre de 2007 i 2006, el valor actual dels compromisos assumits en matèria de retribucions post-ocupació per l'Entitat atenent a la forma en la qual aquests compromisos es trobaven coberts, així com el valor raonable dels actius, afectes i no afectes, destinats a la seva cobertura i el valor actual dels compromisos no registrats als balanços a les esmentades dates en aplicació d'allò disposat a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, atenent als epígrafs dels balanços consolidats a les esmentades dates en les quals, en el seu cas, es trobaven comptabilitzats, es mostren a continuació:

	2007	2006
Valors actuals dels compromisos		
Compromisos amb el personal passiu jubilat abans del 31/12/2000	8.741	9.019
Provisions constituïdes	8.741	9.019
Compromisos amb el personal actiu	6.568	5.449
Saldo pòlissa d'assegurances	7.677	7.336
Actius nets en plans de pensions (nota 17)	1.109	1.887

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



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

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

42.2. Compromisos per jubilacions parcials

	2007	2006
Valors actuals dels compromisos amb el personal jubilat parcialment	3.755	2.427
Provisions constituïdes	3.755	2.427

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

El moviment registrat a l'epígraf «Provisions – Compromisos per pensions obligacions similars» associat amb els imports que cobreixen els compromisos per jubilacions parcials de Caixa Girona l'exercici 2007 es mostra a continuació:

	2007
Saldos a l'inici de l'exercici:	2.427
Moviments amb reflex al compte de resultats	
Cost financer associat als compromisos	117
Dotacions al fons per noves jubilacions parcials	2.473
Moviments sense reflex en el compte de resultats	
Pagaments a prejubilats	(1.262)
Saldos a tancament de l'exercici:	3.755

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

- Tipus d'interès tècnic: 4,00% anual
- Revalorització anual dels complements per pensions: creixement de les pensions del 2% anual
- Taules de supervivència: PERM/F 2000 P
- Edat de jubilació definitiva: 65 anys

42.3. Retribucions en espècie

Les retribucions en espècie al personal reconegudes al compte de pèrdues i guanys consolidats es corresponen amb el diferencial hagut entre els interessos de les operacions creditícies del personal calculats al tipus d'interès preferencial determinat als Pactes d'Empresa vigents al moment i el tipus d'interès de mercat establert per a les operacions d'anàloga naturalesa per a la resta de la clientela de l'Entitat. Aquestes remuneracions han pujat a 1.034 milers d'euros el 2007 (778 milers d'euros el 2006) i han estat sotmeses a la retenció a compte de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques corresponent a cadascun dels empleats titulars de tals operacions.



43. ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ

El desglossament del saldo d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2007 i 2006 és el següent:

	2007	2006
Tecnologia i sistemes	3.732	2.974
Comunicacions	1.597	1.680
Publicitat	1.676	1.333
Immobles i instal·lacions	5.621	4.579
Tributs	940	692
Lloguers	3.010	2.582
Altres despeses d'administració	7.709	7.278
	24.285	21.118

Inclòs al saldo d'«Altres despeses d'administració» es recullen els honoraris satisfets per l'auditoria de l'Entitat i societats del Grup, per l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2007, independentment del moment de la seva facturació, que sumen un import de 136 milers d'euros.

44. ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ

El desglossament del saldo d'aquest capítol de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2007 i 2006 és el següent:

	2007	2006
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits	1.288	1.107
Altres conceptes	240	231
	1.528	1.338

45. INGRESSOS I DESPESES FINANCERES D'ACTIVITATS NO FINANCERES

El Grup durant l'exercici 2007 no ha tingut ni ingressos ni despeses per aquests conceptes.

46. ALTRES GUANYS I PÈRDUES

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2007 i 2006 és el següent:

	2007		2006	
	Guanys	Pèrdues	Guanys	Pèrdues
Per venda d'actiu material	568	35	3.299	41
Altres conceptes	656	941	1.655	947
	1.224	976	4.954	988

Imports expressats en milers d'euros



47. PARTS VINCULADES

A continuació es presenten els saldos registrats als balanços de situació consolidats el 31 de desembre de 2007 i 2006, i els comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2007 i 2006 que té el seu origen en operacions amb parts vinculades:

	2007			2006		
	Empreses del grup Associades i Negocis Conjunts	Administradors i Personal Clau de la Direcció	Altres parts vinculades	Empreses del grup Associades i Negocis Conjunts	Administradors i Personal Clau de la Direcció	Altres parts vinculades
ACTIU:						
Préstecs i Crèdits	86.897	2.380	14.623	62.287	2.712	8.265
PASSIU:						
Dipòsits	105.122	3.281	4.042	160.214	1.876	2.897
PÈRDUES I GUANYS:						
Interessos						
i càrregues assimilades	3.230	26	46	4.492	26	21
Interessos						
i rendiments assimilats	402	9	305	1.116	61	136

Els riscos directes, crediticis i de signatura, assumits pels membres del Consell d'Administració i de l'Alta Direcció el 31 de desembre de 2007 i 2006, han estat realitzats dins del gir o tràfic habitual de Caixa Girona amb els seus clients i formalitzats en condicions de mercat.

No obstant, en els casos en què fos procedent, s'han aplicat les condicions normalment concertades amb els empleats de Caixa Girona, segons els convenis i pactes laborals vigents a cada moment, ascendint els imports de risc en aquestes condicions a 1.759 milers d'euros a 31 de desembre de 2007, i a 1.586 milers d'euros a 31 de desembre de 2006.



48. PREVENCIÓ DEL BLANQUEIG DE CAPITALS

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

- Una normativa interna de prevenció del blanqueig de capitals aprovada pel Comitè de Direcció d'aplicació a tot el Grup Caixa Girona.
- Unes aplicacions informàtiques que permeten:
 - La selecció d'operacions segons l'art. 7.2 del Reglament de la Llei 19/1993 i l'Ordre EHA/1439/2006 per a la declaració mensual d'operacions al SEPBLAC.
 - La detecció de possibles operacions sospitoses i la seva comunicació al SEPBLAC.
- Una Comissió de Prevenció del Blanqueig de Capitals, òrgan de control intern i comunicació del Grup Caixa Girona, un representant davant el SEPBLAC i un departament, Compliment Normatiu i Control, encarregat de portar a terme aquesta funció de prevenció del blanqueig de capitals.
- Una formació constant i específica en la matèria a la plantilla del Grup.

El nostre Grup romandrà atenta als futurs canvis legals en la matèria, especialment en la transposició a la normativa espanyola de la Directiva 2005/60/CE, amb l'objectiu de garantir el compliment més estricte de la legalitat i continuar gestionant de la forma més adequada els riscos derivats del blanqueig de capitals, com poden ser el risc reputacional, operatiu i legal.



49. SERVEI D'ATENCIÓ AL CLIENT

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

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

Durant l'exercici 2007, les principals dades relatives a reclamacions de clients han estat:

	2007	2006
Reclamacions rebudes	115	130
Queixes rebudes	101	58
Altres	1	-
	217	188

	2007
Sentit de les resolucions:	
Favorables al client	148
No favorables al client	65
Pendents de resoldre	2
No admeses a tràmit	2

Tipologia de les queixes i reclamacions rebudes

Queixes i reclamacions	
Operacions d'actiu	27
Operacions de passiu	89
Altres productes bancaris	32
Serveis de cobrament i pagament	16
Serveis d'inversió	8
Assegurances i Fons de Pensions	9
Serveis i Instal·lacions	36

L'any 2007 es van presentar 3 reclamacions al Comissionat per a la Defensa del Client d'Entitats Financeres (Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya). En 1 reclamacions el Banc d'Espanya es va pronunciar a favor de l'Entitat, havent-hi 2 respostes pendents al final de l'any.

Girona, a 31 de març de 2008



Annex I

GRUP CAIXA GIRONA

	NIF	ACTIVITAT	% PARTICIPACIÓ		ACTIUS	
INTEGRACIÓ GLOBAL:			2.007	2.006	2.007	2.006
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	A08216640	Gestora Fons Inversió	100%	100%	21.359	19.471
Estugest, SA	A17373846	Serveis Administratius	100%	100%	7.575	15.102
Estuimmo, SA	A17484395	Promotora Immobiliària	100%	100%	17.517	11.618
Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros, SA	A17582032	Corredoria Assegurances	100%	100%	5.438	5.401
Caixa Girona Pensions, EGFP, SA	A17889676	Gestora Plans de Pensions	100%	100%	1.058	629
MÈTODE DE LA PARTICIPACIÓ:						
MULTIGRUP:						
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	A43128305	Asseguradora	24,71%	24,71%	450.769	644.474
Construccions Reixach, SL	B08436776	Promotora Immobiliària	50,00%	50,00%	99.428	73.195
Palau Migdia, SL	B17496779	Promotora Immobiliària	50,00%	50,00%	7.334	11.010
Norton Center, SL	B64108152	Promotora Immobiliària	25,00%	25,00%	24.590	23.468
Urban Girona, SL	B17947482	Promotora Immobiliària	50,00%	-	15.644	-
Metric Habitatges, SL	B17576224	Promotora Immobiliària	50,00%	-	6.678	-
Procagi, SL	B17942855	Promotora Immobiliària	50,00%	-	5.609	-
ASSOCIADES:						
Girona, SA	A17027228	Distribució Aigües	34,22%	34,22%	4.612	4.671
Polingesa	A17016262	Promotora Polígon	37,49%	37,49%	17.933	16.983
Cementiri de Girona, SA	A17353244	Serveis Funeraris	30,00%	30,00%	2.032	2.034

	PASSIUS		PATRIMONI		RESULTATS	
INTEGRACIÓ GLOBAL:	2.007	2.006	2.007	2.006	2.007	2.006
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	2.345	2.113	19.014	17.358	1.662	1.668
Estugest, SA	2.527	8.935	5.048	6.167	586	2.707
Estuimmo, SA	11	163	17.506	11.455	51	6
Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros, SA	515	583	4.923	4.818	905	853
Caixa Girona Pensions, EGFP, SA	176	64	882	565	317	(36)
MÈTODE DE LA PARTICIPACIÓ:						
MULTIGRUP:						
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	412.995	599.195	37.774	45.279	593	880
Construccions Reixach, SL	73.004	54.409	26.424	18.786	5.206	707
Palau Migdia, SL	1.013	4.933	6.321	6.077	118	1.512
Norton Center, SL	23.564	23.022	1.026	446	(172)	(158)
Urban Girona, SL	11.917	-	3.727	-	28	-
Metric Habitatges, SL	5.366	-	1.312	-	(188)	-
Procagi, SL	4.150	-	1.459	-	128	-
ASSOCIADES:						
Girona, SA	863	1.220	3.749	3.451	478	446
Polingesa	11.574	9.208	6.359	7.775	638	1.388
Cementiri de Girona, SA	1.043	1.046	989	950	13	4

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

Imports expressats en milers d'euros



INFORME DE GESTIÓ CONSOLIDAT

L'Informe de l'exercici 2007 descriu un any en el qual el Grup Caixa Girona ha experimentat novament una evolució favorable. Les principals magnituds de gestió com inversions, recursos, rendibilitat i capitalització segueixen tenint un comportament molt positiu: el creixement de l'activitat creditícia ha estat del 20,6 per cent i la captació de recursos ha augmentat un 17 per cent.

En un moment de canvis, Caixa Girona ha demostrat eficàcia i flexibilitat per adaptar-se al nou entorn del mercat financer assimilant les tendències del sector.

Els reptes marcats al Pla Estratègic 2005–2008 s'estan assolint abastament gràcies, entre altres raons, a una política de satisfacció de les necessitats dels clients oferint un servei de qualitat, àgil i eficient, tot reforçant l'oferta de productes i serveis, i a una política de suport als recursos humans.

Durant l'any 2007 l'agència internacional de qualificació Fitch Ratings ha confirmat la bona evolució de Caixa Girona assignant una qualificació a llarg termini «A-», a curt termini «F2», i individual «B». La qualificació de les perspectives a llarg termini és «estable». Segons l'agència de qualificació, els ratings de Caixa Girona a llarg termini, a curt termini i individual reflecteixen la seva bona i sostinguda rendibilitat, l'extensa xarxa local, el baix perfil de risc, els bons ratis de qualitat dels actius i una adequada base de capital.



INVERSIONS

Actius – Estructura

Els actius totals del balanç consolidat del Grup Caixa Girona a 31 de desembre de 2007 assoleixen un saldo de 7.619,30 milions d'euros, amb un augment anual del 17,4 per cent.

De l'estructura de les inversions destaca el predominant pes dels crèdits a la clientela que representen un 78,4 per cent dels actius totals. La inversió en actius financers disponibles per la venda equivalen al 10,4 per cent de l'actiu, majoritàriament constituïts per valors representatius de deute, en un 78 per cent del seu total, corresponent la resta a inversions en instruments de capital fora del Grup.

ESTRUCTURA D'ACTIUS

	Milions d'euros	Variació %	Estructura en %
Caixa i Banc d'Espanya	101,82	23,2	1,3
Actius disponibles per la venda	789,24	-3,3	10,4
Valors representatius de deute	615,98	-4,2	8,1
Altres instruments de capital	173,26	0,1	2,3
Inversions creditícies	6513,01	20,8	85,4
Dipòsits en entitats de crèdit	508,30	26,1	6,7
Crèdit a la clientela	5976,47	20,6	78,4
Altres actius financers	28,23	-12,3	0,4
Derivats de cobertura	7,48	10,7	0,1
Participacions	27,66	20,8	0,4
Actiu material i intangible	104,65	15,6	1,4
Altres	75,44	-6,3	1,0
Total	7619,30	17,4	100

A 31 de desembre de 2007 els actius dipositats en entitats de crèdit acumulen 508,3 milions d'euros, representant un 6,7 per cent del total del balanç.

Les inversions en actius materials i intangibles acumulen 104,65 milions d'euros, és a dir un 1,4 per cent del total, mentre que la posició a Caixa i Banc d'Espanya representa un 1,3 per cent dels actius.

Crèdit a la clientela

A 31 de desembre de 2007, el saldo del crèdit a la clientela és de 5.976,47 milions d'euros després d'augmentar un 20,6 per cent en el darrer exercici. El total de crèdits gestionats, integrats pels crèdits a clients del balanç i pel saldo dels crèdits titulitzats acumula un volum total d'inversió creditícia de 5.980,09 milions d'euros.

En els darrers tres exercicis el saldo viu de la cartera creditícia s'ha duplicat àmpliament, després d'augmentar un 115 per cent.



El creixement del crèdit a la clientela s'ha produït tant en el segment de les famílies com en el sector empresarial on Caixa Girona ha desenvolupat accions específiques d'atenció a les petites i mitjanes empreses. En els darrers anys s'han incorporat i potenciat diferents productes i serveis: crèdits personals i hipotecaris, préstecs indexats o a tipus fix, pensió habitatge, descompte comercial, lísing, renting, comptes de crèdit o préstecs en divises, entre altres.

Sectorialment el crèdit a la clientela es desglossa en el concedit a les administracions públiques, als altres sectors residents i al sector no resident.

El crèdit a la clientela concedit als altres sectors residents, anomenat també com sector privat, ha augmentat el seu saldo en un 20,8 per cent fins assolir un volum acumulat de 5.891,41 milions d'euros.

El crèdit atorgat al sector públic recull el finançament concedit a les administracions territorials, com els ajuntaments, les diputacions, els consells comarcals i les comunitats autònomes i presenta a 31 de desembre de 2007 un saldo de 45,34 milions d'euros i un pes dins del total de la cartera creditícia del 0,8 per cent

Finalment el finançament al sector no resident acumula 39,73 milions d'euros després de créixer el darrer exercici en un 11,4 per cent. El pes que aquestes dues modalitats tenen sobre el total de crèdit gestionat és molt reduït, ja que el sector privat representa el 98,6 per cent del total.

CRÈDIT A LA CLIENTELA

Milions euros	Variació 06-07		
	2007	Import	%
Administracions Públiques	45,34	-0,30	-0,6
Altres residents	5.891,41	1.016,25	20,8
No residents	39,73	4,07	11,4
Total	5.976,47	1.020,02	20,6

D'acord amb el tipus de garantia que empara els crèdits, s'observa que el crèdit amb garantia real, bàsicament préstecs hipotecaris, acumula un saldo de 4.487,63 milions d'euros i suposa el 73,5 per cent del total, posant de manifest el baix perfil de risc de la inversió.

CRÈDIT A LA CLIENTELA*

Milions euros	Variació 06-07		
	2007	Import	%
Sector Públic	45,29	-0,31	-0,7
Garantia Real	4.487,63	863,09	23,8
Garantia Personal	1.572,37	192,13	13,9
Total	6.105,29	1.054,91	20,9

* Sense tenir en compte els ajustaments per valoració



Pel que fa als préstecs amb garantia personal, a 31 de desembre de 2007 el saldo era de 1.572,37 milions d'euros, amb un augment del 13,9 per cent en relació amb l'any anterior.

La distribució del crèdit a la clientela segons finalitats mostra que el principal destinatari de l'actuació creditícia del Grup Caixa Girona ha estat el finançament de l'habitatge que a finals d'any representa el 74,4 per cent del total, acumulant un total de 4.540,61 milions d'euros i un increment anual del 24,3 per cent.

CRÈDIT A LA CLIENTELA PER FINALITATS*

Milions euros	Variació 06-07		
	2007	Import	%
Habitatge	4.540,61	888,96	24,3
Particulars	337,13	23,67	7,6
Sectors productius	1.092,10	123,13	12,7
Sector Públic	45,29	-0,31	-0,7
Altres	90,16	19,45	27,5
Total	6.105,29	1.054,91	20,9

* Sense tenir en compte els ajustaments per valoració

Per un altre cantó, a 31 de desembre de 2007 el finançament de les activitats productives assolí 1.092,1 milions d'euros i un increment anual del 12,7 per cent. Caixa Girona recolza, amb una atenció especial, el finançament al sector empresarial oferint recursos per cobrir les necessitats de liquiditat immediates com el compte de crèdit, el descompte comercial, el factoring o el confirming, entre altres. També posa a disposició del sector productiu instruments de finançament a mitjà i llarg termini adaptats a les necessitats de la clientela com els préstecs, el lísing, el rènting i les millors fórmules de finançament internacional així com cobertures que permeten reduir o eliminar el risc de tipus d'interès i de tipus de canvi.

Per modalitats de finançament el crèdit comercial creix un 17,6 per cent anual, el lísing un 14,6 per cent, el finançament en moneda estrangera un 21,9 per cent i els comptes de crèdit augmenten un 7,5 per cent.

Caixa Girona té línies especials pròpies de finançament dirigides específicament a cada un dels diferents perfils d'empresa i alhora s'ha adherit en conveni amb organismes estatals i autonòmics. Així doncs, en el darrer any s'han signat diversos convenis de col.laboració amb l'Institut Català de Finances per tal d'oferir finançament a projectes d'inversió de petites i mitjanes empreses en condicions preferents. També és entitat col.laboradora de l'Institut de Crèdit Oficial i ofereix als seus clients els convenis que tenen per objecte cobrir inversions en actius fixos productius, inversions en tecnologia de la informació, per a empreses de transports, etc... En la mateixa línia, s'han continuat oferint a les empreses els instruments pel finançament d'inversions a l'exterior (ICO – internacionalització de l'empresa espanyola) o crèdits preferencials amb convenis amb institucions públiques com el d'inversions per a les petites i mitjanes empreses (línia ICO – Pimes



2007), empreses de transport per carretera o els préstecs o lísings per a treballadors autònoms, microempreses, o pimes amb seu social a Catalunya (ICF CRÈDIT 2007).

A 31 de desembre de 2007 els actius qualificats de morosos acumulen 72,89 milions d'euros i la taxa de morositat que relaciona els saldos de deutors en mora amb el total del crèdit a la clientela se situa en un 1,19 per cent.

Complint amb la normativa del Banc d'Espanya, Caixa Girona té dotat un fons d'insolvències de 121,32 milions d'euros, la qual cosa suposa un rati de cobertura del 166 per cent sobre la base de mora total. La major part dels fons de cobertura correspon al fons d'insolvències genèric, 97 milions d'euros. Aquest fons està cobert en el límit màxim (1,25 alfa) que estableix la normativa comptable.

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

Inversions Financeres

Dins de les inversions en els mercats financers sobresurten pel seu volum els dipòsits prestats a través del mercat interbancari o altres entitats de crèdit. A 31 de desembre de 2007 acumulen un saldo de 508,30 milions d'euros que representa un increment anual del 26,1 per cent.

Per ordre d'importància segueix la cartera de Deute Públic que, a 31 de desembre de 2007, valorada a preu de mercat assoleix els 389,64 milions d'euros. La major part d'aquesta cartera, composta per bons i obligacions de l'Estat, es cedeix a clients amb compromís de recompra.

A finals de 2007 la inversió en títols de renda fixa, amb exclusió dels corresponent al Deute de l'Estat comentats anteriorment, era de 226,34 milions d'euros. Aquesta cartera presenta una molt àmplia diversificació entre emissors privats de la màxima categoria creditícia, tant espanyols com de la zona euro i constitueix en part una segona línia de liquiditat dins del balanç del Grup Caixa Girona.

INVERSIONS FINANCERES

Milions euros	Variació 06-07		
	2007	Import	%
Caixa	46,60	11,96	34,5
Banc d'Espanya	55,22	7,20	15,0
Dipòsits en entitats de crèdit	508,30	105,26	26,1
Deute de l'Estat	389,64	-12,36	-3,1
Altres títols de renda fixa	226,34	-14,86	-6,2
Participacions	27,66	4,77	20,8
Altres instruments de capital	173,26	0,19	0,1
Total	1.427,02	102,17	7,7



Les inversions de renda variable en participacions en empreses del Grup augmenten un 20,8 per cent anual, acumulant a final de 2007 un volum de 27,66 milions d'euros.

La resta de cartera de renda variable, registrada sota el nom d'Altres Instruments de Capital està valorada a preus de mercat per un import de 173,26 milions d'euros, i la major part corresponen a participacions cotitzades, amb unes plusvàlues latents de 93,6 milions d'euros que garanteixen, encara més, la solidesa i seguretat del Grup Caixa Girona. Aquesta cartera està materialitzada en títols de companyies de primera línia, sobretot del sector serveis, i de màxima solvència.

A 31 de desembre de 2007, les disponibilitats d'efectiu del Grup Caixa Girona, que queden registrades en l'epígraf «caixa» del balanç de situació, són de 46,6 milions d'euros, xifra que representa un augment del 34,5 per cent respecte a l'exercici anterior.

Els dipòsits mantinguts al Banc d'Espanya per complir el coeficient de caixa, actualment fixat en un 2 per cent del volum de recursos de clients i que té una retribució variable en funció dels mercats, representen una inversió de 55,22 milions d'euros, amb un increment l'any 2007 del 15 per cent.

Gestió de riscos

Com a conseqüència de la pròpia activitat del Grup Caixa Girona s'incorre en diferents tipologies de riscos: risc de crèdit, de liquiditat, de mercat, d'interès i operacional. L'Entitat gestiona aquests riscos implícits de l'activitat bancària amb criteris de prudència buscant l'optimització de la relació rendibilitat-risc i preservant de forma permanent els objectius bàsics de solvència, rendibilitat i adequada liquiditat.

Caixa Girona disposa de polítiques internes de gestió, seguiment i control del risc que es realitzen de forma autònoma i amb independència respecte la funció d'admissió del risc.

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

El risc de crèdit neix de la possible pèrdua causada per l'incompliment de les obligacions contractuals de les contraparts de l'Entitat. Aquest risc és el de major magnitud i està gestionat i controlat activament pel Grup Caixa Girona.

Caixa Girona ha establert un sistema formal d'atribucions per la concessió de riscos segons el qual els diferents nivells jeràrquics tenen assignades facultats delegades per l'autorització de les operacions, que varien en funció de la naturalesa i quantia del risc. Aquest sistema equilibra un elevat grau de descentralització en la concessió així com un acurat control.

A fi de recolzar la presa de decisions en els processos d'admissió de riscos el Grup Caixa Girona disposa d'eines d'anàlisi de la qualitat creditícia dels acreditats. Pel segment de particulars s'apli-



quen models de credit scoring i pel segment d'empreses es calcula un rating intern. La metodologia es basa en el tractament de les variables més representatives de la seva situació econòmica, del sector d'activitat en que opera i altres de caràcter macroeconòmic.

Caixa Girona també té establert un sistema fiable i eficaç de seguiment permanent del risc de crèdit que permet comptar amb una valoració actualitzada de la qualitat de l'acreditat amb l'objectiu principal de detectar de forma avançada el possible deteriorament de la seva solvència.

Un altre risc que afecta les entitats bancàries és el risc de tipus d'interès. Aquest risc es produeix quan el canvis en l'estructura de la corba de tipus d'interès afecten a les masses d'actiu i passiu del balanç de l'Entitat, provocant la seva renovació a tipus diferents dels anteriors i produint efectes adversos sobre el marge financer o/i el valor patrimonial o econòmic del Grup.

Una de les tècniques utilitzades és la d'anàlisi de gaps que permet obtenir una visió simplificada de l'estructura del balanç i resulta útil per apropar-se al impacte d'eventuals moviments dels tipus d'interès. Avalua el desfasament o gap de venciments i reprecisions del balanç descomposant les partides actives i passives. Caixa Girona també utilitza models de simulacions, plantejant diferents escenaris de creixement de les masses patrimonials i de variació de la corba de tipus d'interès, amb l'objecte de mesurar la sensibilitat del marge financer i del patrimoni net en l'horitzó temporal desitjat. La gestió i control del risc d'interès es completa a partir del càlcul i anàlisi de les Duracions de les partides del balanç que permeten també mesurar la seva sensibilitat davant variacions del tipus d'interès.

Els quadres de gaps a 31 de desembre de 2007 del Grup Caixa Girona es poden trobar en els comptes anuals, on s'observa una exposició moderada al risc de tipus d'interès.

Caixa Girona també gestiona i controla el risc de liquiditat. El risc de liquiditat és aquell que pot provocar que l'entitat no pugui fer front als seus compromisos de pagament o que, per afrontar-los, tingui efectes negatius en la seva rendibilitat.

A tal efecte el Grup Caixa Girona té fixades polítiques d'actuació, que inclouen la mesura, control i gestió del risc. Les mesures pel control del risc de liquiditat són principalment el seguiment diari de la liquiditat a curt termini i el seguiment mensual de la liquiditat estructural utilitzant, entre altres, tècniques de gaps i models de simulació, que permeten projectar la situació de liquiditat i anticipar-se a possibles accions que minimitzin el risc.

El risc de liquiditat està gestionat per l'Àrea Financera i supervisat pel COAP que ha aprovat un seguit de procediments formals per l'anàlisi i seguiment de la liquiditat de Caixa Girona, i alhora s'estableix anualment un pla de liquiditat que preveu i cobreix les necessitats de finançament de l'Entitat i el programa emissions que garanteixin nivells de liquiditat adequats.

Caixa Girona compta amb un Pla de Contingències que té com objectiu definir les línies d'actuació en el cas d'una possible crisi de liquiditat, i en el que es detallen les responsabilitats, mesures a



prendre i línies d'actuació en diferents tipus d'escenaris o crisis ja sigui per causes internes o pel comportament dels mercats.

Grup Caixa Girona també gestiona activament el risc de mercat de les posicions de balanç, entès com el risc de sofrir pèrdues en el valor econòmic de les operacions contractades com a conseqüència d'evolucions desfavorables en les cotitzacions dels mercats financers.

Amb aquesta finalitat utilitza el programa informàtic Panorama, una eina que fa ús de la metodologia VaR (Valor en Risc), definit com la pèrdua potencial màxima que resultaria d'una variació determinada de preu en un període de temps donat. L'Entitat utilitza el VaR paramètric com a metodologia de mesura amb un horitzó temporal de 10 dies i un interval de confiança estadístic del 99%.

També s'aplica la tècnica backtesting per tal de verificar el model estimació de risc i que consisteix en la comparació dels resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR. Els resultats obtinguts, de cara a la validació del model d'estimació de risc, estan essent recurrentment satisfactoris.

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

Caixa Girona també fa un anàlisi i seguiment del risc operacional. Constitueixen risc operacional tots els esdeveniments que poden generar una pèrdua com a conseqüència d'inadequats processos interns, errades humanes, incorrecte funcionament dels sistemes d'informació o esdeveniments externs. Per això s'estan desenvolupant eines de tipus qualitatiu i quantitatiu a fi d'identificar, fer un seguiment i controlar el risc operacional, amb l'objectiu de mitigar el seu impacte en l'Entitat.



RECURSOS

Passius – Estructura

Analitzant l'estructura del balanç, a 31 de desembre de 2007, del Grup Caixa Girona s'observa que la font de finançament bàsica correspon als dipòsits de la clientela que suposen un 71,5 per cent dels passius totals, i que es complementen amb els recursos obtinguts de les emissions de valors negociables i passius subordinats, que en total equivalen a un 14,3 per cent. Alhora, els fons obtinguts a partir de dipòsits d'entitats de crèdit suposen un 5,6 per cent del total.

ESTRUCTURA DE PASSIUS

Milions euros

	2007	Variació %	Estructura en %
Passius financers a cost amortitzable	6.988,69	18,3	91,7
Dipòsits d'entitats de crèdit	425,11	-2,4	5,6
Dipòsits de la clientela	5.445,49	6,6	71,5
Valors negociables	891,43	351,1	11,7
Passius subordinats	200,27	33,5	2,6
Altres passius financers	26,40	59,9	0,3
Derivats de cobertura	70,07	140,1	0,9
Altres partides de passiu	89,85	-16,7	1,2
Patrimoni Net	470,70	5,4	6,2
Ajustaments per valoració	66,75	-8,8	0,9
Fons Propis	403,95	8,2	5,3
Total	7.619,30	17,4	100,0

Els recursos aliens es complementen amb una sòlida estructura de patrimoni net que representa un 6,2 per cent del balanç. La part majoritària, un 5,3 per cent, correspon a fons propis i la resta a les plusvàlues latents netes d'impostos de la cartera d'actius financers disponibles per a la venda.

Recursos de clients

En el decurs de l'any 2007 la captació de recursos de clients gestionats pel Grup Caixa Girona ha augmentat de forma significativa, un 17 per cent anual, havent assolit a final de l'exercici la xifra de 7.203,96 milions d'euros.

Els recursos de clients gestionats engloben els dipòsits de la clientela, comptabilitzats al balanç de Caixa Girona, i altres productes d'intermediació, com són els fons d'inversió, els plans de pensions i els productes de previsió comercialitzats. L'evolució dels recursos de clients captats durant l'any 2007 s'inscriu en el bon ritme de creixement enregistrat al llarg dels darrers anys, que ha suposat un augment acumulat del 77 per cent en el darrer trienni 2004–2007.

Les modalitats de balanç dels recursos de clients gestionats pel Grup Caixa Girona han acumulat un volum de 6.537,19 milions d'euros, amb un augment anual de 1.081,27 milions d'euros, equivalent a un 19,8 per cent més.

**RECURSOS DE CLIENTS**

Milions euros	Variació 06-07		
	2007	Import	%
Dipòsits de la clientela	5.445,49	337,24	6,6
Valors negociables	891,43	693,81	351,1
Passius subordinats	200,27	50,22	33,5
Total	6.537,19	1.081,27	19,8

Per volum destaquen els dipòsits de la clientela que assoleixen 5.445,49 milions d'euros i un augment en relació a l'exercici 2006, del 6,6 per cent. Durant l'any 2007 s'han fet noves emissions de valors negociables i de passius subordinats amb un saldo viu a 31 de desembre de 891,43 i 200,27 milions d'euros, respectivament.

Dins l'estructura dels dipòsits de la clientela, el 97 per cent pertanyen al sector privat, un 1,6 per cent al sector de no residents i el restant 1,4 per cent al sector públic.

DIPÒSITS DE LA CLIENTELA

Milions euros	Variació 06-07			Estructura en %
	2007	Import	%	
Administracions Públiques	75,37	-10,53	-12,3	1,4
Altres residents	5.284,08	344,73	7,0	97,0
Comptes a la vista	1.546,48	-89,60	-5,5	28,4
Estalvi a termini	3.402,43	561,42	19,8	62,5
Cessió d'actius	362,19	-93,00	-20,4	6,7
Ajustaments per valoració	-27,01	-34,09	-481,5	-0,5
No residents	86,04	3,05	3,7	1,6
Total	5.445,49	337,24	6,6	100,0

En finalitzar l'any 2007, el saldo dels recursos captats de les administracions públiques és de 75,37 milions d'euros, mentre que els procedents del sector resident han acumulat 86,04 milions d'euros.

A 31 de desembre de 2007, els recursos del sector privat, anomenat comptablement altres residents, assoleixen 5.284,08 milions d'euros, el que suposa un creixement del 7 per cent respecte l'exercici anterior. D'aquest volum, la part més important correspon a l'estalvi a termini que representa un 62,5 per cent del total de dipòsits a la clientela. Inclou les cèdules hipotecàries destinades a fons de titulització i acumula un saldo de 3.402,43 milions d'euros, augmentant 561,42 milions d'euros durant l'any 2007.

D'altra banda, els recursos captats en comptes a la vista, formats pels dipòsits d'estalvi i comptes corrents, representen un 28,4 per cent del total i suposa una captació de recursos de 1.546,48 milions d'euros.



A 31 de desembre de 2007 el saldo de les cessions temporals d'actius financers era de 362,19 milions d'euros amb un pes del 6,7 per cent sobre l'estructura de dipòsits de clients del Grup Caixa Girona.

Els recursos de clients materialitzats en operacions fora de balanç han assolit un saldo de 666,77 milions d'euros. Aquests recursos estan gestionats per societats del Grup mitjançant productes especialitzats que es comercialitzen a través de la xarxa d'oficines de Caixa Girona, com són els Fons d'Inversió Mobiliària, els Plans de Jubilació, Plans de Previsió, i els Plans de Pensions entre d'altres.

Els fons d'inversió concentren bona part d'aquest recursos gestionats fora de balanç. A 31 de desembre de 2007 el volum de fons d'inversió nacionals i internacionals comercialitzats per Caixa Girona és de 267,59 milions d'euros.

Caixa Girona ofereix a la clientela una diversificada gamma de productes: fons de renda fixa, mixtos, de renda variable i alternatius. Els fons d'inversió mobiliària gestionats per la societat filial Caixa Girona Gestió S.A. S.G.I.I.C. són: Caixa Girona Monetari FI, Caixa Girona Estalvi FI, Caixa Girona Euromixt 20 FI, Caixa Girona Euromixt 40 FI, Caixa Girona Euroborsa FI, Caixa Girona Oportunitats FI, Caixa Girona Global FI, Caixa Girona Emergent FI, Caixa Girona Patrimoni FI, Caixa Girona Capital FI i Caixa Girona Dinàmic FI i constitueixen una oferta molt àmplia i representativa dels principals mercats financers.

Caixa Girona comercialitza Plans de Jubilació, de Previsió, d'Inversió, de Capitalització i de Pensions de societats asseguradores, bàsicament del propi Grup. La distribució dels productes de previsió ha mostrat una trajectòria de creixement notable amb un augment l'any 2007 del 10,6 per cent fins assolir un saldo gestionat de prop de 400 milions d'euros.

Recursos propis

Els recursos propis computables del Grup Caixa Girona ascendeixen, a 31 de desembre de 2007, 691,1 milions d'euro, amb un increment de 63,8 milions respecte de l'exercici anterior, un 10,2 per cent.

El nivell assolit dels recursos computables permet mantenir uns elevats nivells de capitalització, complint folgadamente els requeriments del coeficient de solvència, i continuar l'estratègia de creixement dels negocis.

Així doncs, el coeficient de solvència de Caixa Girona és d'un 11,45 per cent, molt per sobre del mínim exigint pel Banc d'Espanya, el 8 per cent. El nivell de solvència ve determinat per l'estructura i el perfil de risc dels actius del balanç i s'obté de dividir els recursos propis computables pels actius del balanç ponderats per un coeficient segons el grau de risc, oscil·lant entre el 0% per als actius de risc nul, garantia de l'Estat o adineraria, i el 100% per als actius amb garantia personal, per a l'immobilitzat i la cartera de valors.



RENDIBILITAT

Resultats

El fort increment del volum de negoci gestionat, l'adequada gestió dels preus de les operacions i dels serveis, i el control de les despeses, han permès un creixement significatiu de tots els marges que conformen el compte de resultats consolidat de l'exercici 2007.

L'evolució a l'alça dels tipus d'interès de mercat durant l'any 2007 així com el fort creixement de l'activitat del Grup Caixa Girona en els darrers anys ha fet que tant els ingressos com les despeses que conformen el marge d'intermediació augmentin a taxes molt elevades. Els ingressos financers han ascendit a 333,87 milions d'euros, un 58,3 per cent superiors als obtinguts l'exercici anterior. Les despeses financeres han estat de 207,3 milions d'euros i han experimentat un creixement del 95,9 per cent respecte l'any 2006.

Durant 2007 el marge d'intermediació ha acumulat 126,57 milions d'euros, un 20,5 per cent més que l'any anterior. El fort augment del marge d'intermediació és un dels pilars sobre el qual es fonamenta el sòlid creixement del resultat. En relació als actius totals mitjans, el marge d'intermediació representa un 1,79 per cent.

Les comissions netes per serveis prestats i els resultats d'operacions financeres han aportat als resultats 43,17 milions d'euros, amb un augment del 2,1 per cent. Els resultats de societats posades en equivalència durant l'any 2007 han estat de 3,16 milions d'euros millorant un 59 per cent.

El marge ordinari de l'exercici 2007 ha assolit els 172,89 milions d'euros, 23,57 milions més que l'any anterior. Aquesta variació que suposa un augment anual del 15,8 per cent situa el marge ordinari en un 2,45 per cent sobre els actius totals mitjans gestionats.

Les despeses d'explotació acumulen a finals d'exercici 80,48 milions d'euros i estan compostes per 54,52 milions de despeses de personal, 24,29 milions de despeses generals d'administració, 6,87 milions d'amortitzacions, i la resta per valor de 5,20 milions d'euros correspon a altres productes nets d'explotació.

El comportament de les despeses d'explotació ha fet possible que la despesa mitjana sobre actius totals mitjans s'hagi reduït de 0,09 punt percentuals, fins a situar-se en l'1,14 per cent, la qual cosa ha comportat que el marge d'explotació amplifiqui el seu creixement fins el 16,9 per cent anual.

El saldo net de Provisions i Sanejaments puja a 37,27 milions d'euros, un 27,4 per cent més que el 2006. La major part d'aquest increment s'explica per l'evolució de les dotacions de cobertura genèrica que per normativa del Banc d'Espanya les entitats financeres, amb caràcter preventiu, han de dotar en tot cas en funció del saldo i del creixement de la inversió creditícia.

**RESULTATS**

Milions euros	Variació 06-07		En funció PPM
	2007	Import	%
Ingressos financers	333,87	123,00	58,3
- Costos financers	207,30	101,47	95,9
= Marge d'intermediació	126,57	21,52	20,5
+ Rts nets posada en equivalència	3,16	1,17	59,0
+ Comissions i altres resultats	43,17	0,87	2,1
= Marge ordinari	172,89	23,57	15,8
- Despeses d'explotació	80,48	10,20	14,5
= Marge d'explotació	92,41	13,37	16,9
- Provisions i sanejaments	37,27	8,01	27,4
+ Resultats extraordinaris	0,25	-3,72	-93,7
= Resultat abans d'impostos	55,38	1,65	3,1
- Impost sobre societats	14,23	1,48	11,6
= Resultats després d'impostos	41,16	0,16	0,40

Caixa Girona segueix mantenint una política de màxim sanejament dels actius i té, a 31 de desembre de 2007, totalment cobertes les provisions per a insolvències establertes per la normativa del Banc d'Espanya.

El resultat del Grup Caixa Girona, abans d'impostos, ha estat aquest any de 55,38 milions d'euros, un 3,1 per cent més que l'any anterior i el resultat consolidat net d'impostos de l'any 2007 ha assolit els 41,16 milions d'euros augmentant un 0,4 per cent.

Aquest comportament dels resultats encara queda millorat si s'analitza el resultat recurrent, és a dir, el benefici net sense tenir en compte els resultats extraordinaris i els resultats d'operacions financeres. Així doncs el resultat recurrent net d'impostos a 31 de desembre de 2007 seria un 21,9 per cent millor a l'exercici 2006.

En relació a les taxes de rendibilitat netes d'impostos, la rendibilitat sobre els actius totals mitjans (ROA) suposa una ràtio de 0,57 per cent, mentre la rendibilitat sobre els fons propis (ROE), relació entre el benefici net i les reserves, és del 10,63 per cent.

En termes d'eficiència operativa, els bons resultats obtinguts en el desenvolupament de l'activitat financera i la gestió de les despeses s'han manifestat en una millora de 0,52 punts de la ràtio, que ara és d'un 46,55 per cent. Aquesta ràtio ens indica l'import que s'esmercen en despeses d'explotació per cada cent euros que s'ingressen de marge ordinari. Per tant, com més baixa, millor és l'eficiència.

Respecte a la contribució a la generació de resultats, el benefici individual net de Caixa Girona és de 37,54 milions d'euros amb una millora del 1,8 per cent respecte l'any anterior.

La distribució dels resultats individuals del 2007 de Caixa Girona proposada a l'Assemblea General permetrà destinar 10,25 milions d'euros al Fons de l'Obra Social i 27,29 milions d'euros al capítol de Reserves amb l'objectiu d'enfortir la solvència de l'Entitat.



MITJANS HUMANS I OPERATIUS

Recursos humans

Al llarg de l'exercici 2007 la política de Recursos Humans ha estat alineada amb les directrius i estratègies corporatives derivades del Pla Estratègic 2005–2008. L'objectiu principal és aconseguir l'adequació del capital humà dins el marc de l'Organització en termes de talent i desenvolupament professional, optimitzant alhora els canals de comunicació i gestió de persones a través de l'ús de les noves tecnologies.

Pel que fa al nombre d'empleats, durant l'exercici 2007, la plantilla del Grup Caixa Girona s'ha incrementat en 107 persones. En total, l'estructura es compon de 1.187 persones de les quals 1.146 corresponen a Caixa Girona, i 41 a les empreses participades. De la plantilla de Caixa Girona 22 persones s'han acollit durant el 2007 a la situació de jubilació parcial i en data 31 de desembre de 2007 hi havia un total de 58 empleats jubilats parcialment.

De l'anàlisi de la plantilla, se'n desprèn que la mitjana d'edat dels treballadors baixa sensiblement respecte l'exercici anterior situant-se en 38,2 anys. L'antiguitat mitja és inferior als 12 anys. A l'any 2007 el rati d'empleats de Serveis Centrals s'ha situat en el 19%, havent-se reduït en 6 punts en els quatre darrers anys, front el 81% que representa la xarxa comercial. El 60% dels empleats tenen titulació acadèmica universitària (en els cinc darrers anys s'ha incrementat en 7 punts).

Al llarg de l'any s'ha observat un augment de la representació de dones a la plantilla suposant al tancament del 2007 el 47% sobre el total d'empleats. El 56 % de les noves incorporacions a l'Entitat ha estat de dones. De les promocions internes produïdes durant el 2007 el 63% han estat dones (respecte un 52% de l'exercici anterior). Actualment, del total de comandaments de l'Entitat, el 29% són dones.

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

Com a conseqüència especialment de la consolidació i ple funcionament del campus virtual així com de l'augment d'accions formatives presencials, al llarg d'aquest exercici, s'ha mantingut el nombre d'hores destinades a formació estratègica i funcional que durant l'exercici 2006 va experimentar un creixement del 140%, havent-se impartit un total de 46.811 hores de formació. Distribuïdes amb un 41% més d'accions formatives i per tant, amb més distribució a grans col·lectius d'empleats. Igualment, el 2007 s'han seguit ampliant els continguts formatius de Druid@, s'han creat nous espais i funcionalitats al campus.

Entre les accions formatives més rellevants de llarga durada ofertades per l'Entitat, destacar el Programa de Postgrau d'Assessoria Financera (certificat i homologat per la UOC i EFPA) on, de



forma voluntària hi van participar 260 empleats (30% dels empleats adscrits a la xarxa d'oficines). El 2007 es van posar en marxa el Curs d'Operador Banca Assegurances de 135 hores de caràcter normatiu així com el curs de Lideratge-Aplicacions directives com a resposta als resultats de l'estudi de satisfacció, motivació i clima organitzacional realitzat entre el 2006 i 2007. En aquest sentit també s'ha endegat un Programa de Desenvolupament Directiu mitjançant un conveni de col·laboració amb la UAB en el que han participat 33 directors que ja havien superat el curs de Lideratge-Aplicacions directives.

A través de la formació i el desenvolupament de les persones, l'Entitat treballa per motivar, comprometre, atraure, retenir i potenciar el creixement dels professionals, incentivant-los per tal que treballin amb la màxima excel·lència, recolzant-los amb plans de desenvolupament personalitzats i reconeixent els seus progressos mitjançant la promoció interna. En aquest sentit s'ha continuat potenciant la promoció interna pública per a tots els empleats de l'Entitat i s'han obert 4 convocatòries de promoció interna oferint en total 18 posicions de rellevància

Gràcies a la via de proves d'ascens per capacitació establerta en l'Acord sobre beneficis socials i millores laborals de Caixa Girona, el 2007 han promocionat i accedit al Nivell X 16 empleats.

El 2007 s'ha obtingut la màxima subvenció de la «Fundación Tripartita para la Formación en el Empleo» (FORCEM) en concepte d'ajudes a la formació per als empleats.

Amb l'objectiu d'implicar a l'assoliment dels objectius de negoci i millorar el rendiment s'ha continuat desenvolupant el Programa d'Objectius de Negoci, que ha permès ampliar el model de gestió personalitzada de clients i la seva carterització i implicar a la resta d'empleats de la xarxa a l'assessorament i comercialització activa de producte i serveis. D'aquesta forma els clients reben una atenció personal, propera i de qualitat que ha de permetre incrementar la seva fidelització. En aquest sentit s'ha passat de 247 a 895 persones amb retribució variable.

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

Tecnologia

L'any 2007 l'Àrea d'Organització i Sistemes ha orientat els seus projectes a adaptar les infraestructures tecnològiques i aproximar-les a les àrees de negoci.

L'any 2007 s'ha treballat en la renovació total del hardware i software dels equips centrals que suporten el transaccional, les comunicacions, el software departamentals i la base de dades informacionals.



També s'ha treballat amb la renovació total de les comunicacions entre oficines i Serveis Centrals, s'ha apostat per l'últim en tecnologia de comunicacions MPLS per tal d'adaptar la xarxa corporativa a la telefonia IP. Aquest canvi també ens ha permès quadruplicar l' ampla de banda que ha passat del 2 Mb a 8 Megabytes.

S'ha fet un esforç important pel que fa a la renovació dels caixers automàtics el que permetrà operar amb la nova targeta de crèdit amb xip de seguretat incorporat.

Un altre dels projectes estratègics pel Grup ha estat la construcció durant l' últim semestre del 2007 d' un centre BRS (Backup Recovery System) que s'inaugurarà en els primers mesos de l' anys 2008. Aquest CPD (Centre de Procés de Dades) alternatiu donarà el 100% del servei a la xarxa en cas de necessitat.

A nivell de Banca electrònica s' ha apostat per potenciar aquesta, augmentant les funcionalitats disponibles, destacant la posta en servei del correu WEB que ens permet donar un servei de valor afegit als nostres clients.

Des del departament d'Organització s'ha treballat amb la definició de noves metodologies orientades a adaptar les necessitats existents als recursos disponibles. S'han definit nous procediments i s'ha desenvolupat una nova aplicació per tal d'analitzar la càrrega de treball a la xarxa d'oficines. S'ha definit un nou circuit d'aprovació de peticions, que centralitza en un únic punt totes les sol·licituds i ajudarà a fer un seguiment acurat de cadascuna d'elles.

Posta en marxa del CAU (Centre d'Atenció a l'usuari). Es va treballar durant el primer semestre en la configuració dels mitjans tècnics i humans per entrar en servei el mes de juliol. Aquest grup va atendre durant els primers 5 mesos, més de 12.000 consultes.

Oficines

Caixa Girona ha obert quinze noves oficines l'any 2007. Així doncs, la xarxa de Caixa Girona, a 31 de desembre de 2007, està formada per 235 oficines, distribuïdes per 23 comarques a més d'una oficina de representació oberta a Madrid. Les oficines estan ubicades a les comarques de : El Gironès, La Selva, L'Alt Empordà, El Baix Empordà, La Garrotxa, El Ripollès, La Cerdanya, El Pla de l'Estany, L'Osona, El Maresme, El Barcelonès, El Baix Llobregat, El Vallès Occidental, El Vallès Oriental, El Bages, L'Anoia, El Berguedà, L'Osona, El Garraf, L'Alt Urgell, El Pla d'Urgell, El Baix Ebre i El Tarragonès. Així doncs, s'ha reforçat la presència de Caixa Girona, en tot el seu àmbit d'actuació, amb l'obertura selectiva d'oficines en noves places financeres amb fort potencial de negoci i creixement demogràfic.

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



Productes i serveis

Durant l'any 2007, l'evolució positiva de Caixa Girona, tant en la inversió creditícia, com en la captació de dipòsits, revela l'adequació de la política comercial i financera a la situació del mercat i a les demandes concretes del clients. Així, Caixa Girona es configura com una entitat competitiva amb una clara orientació de servei al client i amb una capacitat d'adaptació que ens permet desenvolupar, amb dinamisme, flexibilitat i innovació de productes destinats als diferents segments de clients per que puguin maximitzar la gestió dels seus diners en l'actual conjuntura. Amb aquesta voluntat de dinamisme s'han creat nous productes i serveis i se n'han potenciat alguns que ja existien.

L'evolució dels mercats financers ha afavorit l'aparició de diversos productes de passiu que proporcionen rendibilitats indexades als diferents mercats, amb la garantia dels capitals invertits. Així hem d'esmentar les diverses emissions de Dipòsits Borsa Assegurats referenciats a la cotització de les accions de grans companyies de l'Ibex-35, de l'Eurostoxx50 o a l'evolució de l'euro en relació al dòlar...; també Dipòsits Combinats, que garanteixen una rendibilitat mínima assegurada o la Inversió Combinada que es tracta d'un dipòsit a termini i una aportació a un fons d'inversió a escollir. Durant aquest any, també s'ha comercialitzat el Dipòsit Plus a un any amb una elevada retribució i la Llibreta Futur, un producte d'estalvi sistemàtic de durada indefinida que incorpora una assegurança de vida opcional i que permet escollir imposicions úniques o periòdiques per realitzar un estalvi a mitjà i llarg termini destinat a cobrir les necessitats futures o per a la cobertura de la jubilació.

Com a novetat significativa en productes d'estalvi-previsió, s'ha de remarcar la Renda Extra de Caixa Girona, que paga una renda mensual per avançat a principi de cada mes amb una alta rendibilitat i un tractament fiscal excepcional per als clients.

Un any més s'han fet campanyes de productes amb la Llibreta Obsequi, que ofereix una retribució en espècie consistent en articles de consum familiar i que té una molt bona acollida entre els clients.

Caixa Girona comercialitza una extensa gamma de fons d'inversió de renda fixa, mixta i variable. Durant l'any 2008, tenint en compte les possibilitats del nou Reglament d'Inversió Col·lectiva, s'ha ampliat el seu univers d'actius invertibles sense que això hagi suposat la modificació de la filosofia d'inversió dels fons ni en el seu perfil de risc. També en aquesta mateixa línia s'ha creat el fons CaixaGirona Oportunitats, FI, les inversions del qual es destinaran cap a aquells actius de renda fixa i variable que presentin les millors expectatives de rendibilitat sense cap limitació sectorial, geogràfica o de divisa.

Caixa Girona ha aprofitat la situació econòmica per incidir en la innovació dels productes de previsió a llarg termini i així s'han creat dos nous Plans de Pensions Garantits, el Pla CaixaGirona Futur 2007, amb una rendibilitat del 10% anual segons l'evolució de 5 accions de l'Ibex, i el Pla CaixaGirona Plus 2007, que garantia un capital mínim del 120%. Les aportacions i els traspassos d'altres entitats a aquests plans han gaudit d'un regal del 8% TAE.



En relació als Plans de Pensions de Caixa Girona, cal esmentar l'aprovació, per part de la Direcció General d'Assegurances, de la substitució dels Fons de Pensions administrats per Estalvida per la societat CaixaGirona Pensions, SA EGFP, filial al 100% de Caixa Girona, amb l'objectiu que n'assumeix la gestió i administració.

També s'han ofert noves assegurances mediades per la Corredoria d'Assegurances de Caixa Girona, com les diverses modalitats d'assegurances de vida, d'accidents, de la llar i de les operacions de lísing.

Aquest any 2007 s'ha produït una desacceleració de la inversió creditícia, sobretot a partir del segon semestre. En aquest escenari d'alentiment i de tipus d'interès alts i inestables s'han comercialitzat noves modalitats d'hipoteca adaptades al perfil de cada client. Així, s'ha creat la Hipoteca Bonificada a interès fix amb l'opció de reduir-lo cada any en funció de la vinculació del client; la Hipoteca Quota Fixa Bonificada, que presenta la singularitat que en comptes que la quota canviï en funció del tipus d'interès, el que es modifica és el termini i, per tant, sempre es paga la mateixa quota independentment de les variacions dels tipus d'interès; la Hipoteca Quota Mínima a Interès Fix, que permet unes quotes més baixes al principi de la vida de la hipoteca i està adreçada especialment als joves. També s'ha de remarcar l'ampliació de les bonificacions que s'apliquen a les hipoteques bonificades, que permet als clients gaudir d'uns tipus d'interès molt atractius.

Amb l'objectiu d'oferir solucions personalitzades i adaptades a les variacions dels tipus d'interès, s'ha comercialitzat el Servei de Cobertura d'Hipoteques que permet oferir hipoteques amb els avantatges de les que són a tipus variable (aprofitar-se de les baixades) amb la tranquil·litat de les hipoteques a tipus fix (protecció contra les pujades de tipus). També permet que l'import de la prima es pugui finançar. Al mateix temps, també durant l'any s'han comercialitzat diverses emissions del Servei de Protecció d'Hipoteca que, amb un cost d'adhesió molt econòmic, permet als clients amb finançaments indexats protegir-se de les pujades del tipus d'interès, i compensar-ho en cas de baixades.

En relació a les accions concretes de segmentació de crèdits per a determinats grups de clients, s'ha ofert el finançament a particulars per a l'adquisició de videocàmeres, càmeres de fotografia digital, ordinadors portàtils, televisors extraplans, així com préstecs per a estudis universitaris i de postgrau, d'emancipació per a joves o adaptats al conveni ICO Pla Avança per adquirir ordinadors amb finançament gratuït.

Pel que fa al finançament per a empreses, Caixa Girona, amb conveni amb l'Institut de Crèdit Oficial, ha posat a disposició de les petites i mitjanes empreses la línia de préstecs ICO destinats al creixement empresarial, emprenedors, transport, cinematografia i arts visuals... També s'han ofert cobertures de tipus d'interès, préstecs bonificats per a l'avançament de les subvencions agràries de la DUN, préstecs per a la compra de la maquinària agrícola i el finançament preferent en l'ajornament de les primes d'assegurances d'Agroseguro. Així mateix, amb conveni amb la Generalitat de Catalunya, s'ha ofert finançament preferencial per ajudar a les pimes, microempreses o autònoms amb la seu social a Catalunya per a l'inici de l'exportació o la internacionalització de les seves activitats productives o comercials.



Caixa Girona ha creat productes i serveis per a empreses, com un servei de gestió centralitzada de comptes, servei protecció de tipus d'interès, rènting per vehicles i per flotes de vehicles o el servei de vendes per internet a través d'un terminal de venda virtual. Pel que fa a la gent gran, s'ha ampliat des dels 65 anys la possibilitat de contractar la Pensió Habitatge, que és una hipoteca inversa que els permet convertir el valor de casa seva en un renda mensual per complementar la seva pensió de jubilació.

Els clients amb nòmina o pensió domiciliada han gaudit d'un conjunt d'avantatges com condicions preferents en els tipus d'interès, promocions, descomptes i viatges. Així mateix, s'han fet accions específiques per a infants i joves, com la creació de la Llibreta Creixement, per acumular un capital per quan siguin grans i que incorpora una assegurança de vida per tal que passi el que passi als pares, les aportacions estiguin garantides, o campanyes d'incentivació, amb l'obsequi d'una motxilla, descomptes per entrades a concerts, sorteigs d'Ipods, CD o MP3 amb llapis òptic.

S'ha creat el Servei Bors@ 24 hores, que permet gaudir d'una tarifa plana per fer les operacions de compravenda de valors més habituals i que també ofereix la possibilitat de disposar de serveis complementaris per tal d'estar informats permanentment de l'evolució dels mercats en temps real i disposar d'eines d'anàlisi borsària específiques.

En l'àmbit de comunicació, aquest any 2007 s'ha fet una nova pàgina web amb un disseny més atractiu i una estructura més clara que facilita la lectura a l'usuari i amb uns millors continguts, tant de particulars com d'empreses. També s'ha millorat l'accessibilitat. Com a conseqüència d'aquestes innovacions, la pàgina web de Caixa Girona ha tingut un increment molt significatiu fins arribar als quatre milions de visites.



GRUP CAIXA GIRONA

Empreses del grup

El grup Caixa Girona està constituït per Caixa Girona i nou societats que faciliten i complementen les seves activitats. A continuació es destaca la informació més significativa de cada una i l'evolució de la seva activitat l'any 2007:

CAIXA GIRONA GESTIO, SA, SGIIC. Es la societat que centra la seva activitat en la gestió de fons d'inversió. A 31 de desembre de 2007 gestiona un patrimoni de 227,56 milions d'euros. Està totalment participada per Caixa Girona, té uns recursos propis de 19,01 milions d'euros i l'any 2007 ha obtingut un resultat net de 1,65 milions d'euros.

CAIXA GIRONA MEDIACIÓ, OBSV, SA. Aquesta societat, participada al 100 per cent, actua com a intermediària d'assegurances en general. Té uns recursos propis de 4,92 milions d'euros, i el seu resultat net és de 0,90 milions d'euros.

ESTUGEST, SA. Es va crear amb la finalitat de prestar serveis complementaris a l'activitat financera de l'Entitat. També està totalment participada per Caixa Girona. Els seus recursos propis acumulen 5,05 milions d'euros i el resultat net ha estat de 0,58 milions d'euros.

ESTUIMMO, SA. El Grup Caixa Girona canalitza la seva activitat de promocions immobiliàries a través d'aquesta societat que està participada al 100 per cent. Els seus recursos propis són de 22,13 milions d'euros i el resultat net consolidat és de 2,65 milions d'euros.

CAIXA GIRONA PENSIONS, SA, EGFP. Aquesta societat que està participada totalment per Caixa Girona es dedica a la gestió de fons de pensions. Els seus recursos propis són de 0,89 milions d'euros i el resultat net és de 0,32 milions d'euros.

ESTALVIDA DE SEGUROS, SA. Les seves activitats es centren en la gestió de fons de pensions i assegurances de vida. Aquesta societat està participada en un 24,71 per cent per Caixa Girona. Els seus recursos propis són de 37,42 milions d'euros i el resultat net és de 0,77 milions d'euros.

GIRONA, SA. L'activitat fonamental d'aquesta empresa es centra en activitats de distribució d'aigua i altres complementaries. Caixa Girona té una participació del 34 per cent. Els seus recursos propis són de 3,75 milions d'euros i el resultat net és de 0,48 milions d'euros.

POLINGESA, SA. Es tracta de la societat promotora del Polígon Industrial més important del cinturó de la ciutat de Girona. Caixa Girona té un 37,5 per cent del seu capital. Té un volum de recursos propis de 6,15 milions d'euros i el resultat net de l'any 2007 és de 0,43 milions d'euros.

CEMENTIRI DE GIRONA, SA. Empresa de serveis de la qual Caixa Girona hi participa en un 30 per cent del seu capital. Els seus recursos propis són de 0,98 milions d'euros i el resultat net és de 0,01 milions d'euros.

Girona, 31 de març del 2008

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals Consolidats

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

1. Hem auditat els comptes anuals consolidats de Caixa d'Estalvis de Girona i Societats Dependents (el Grup) que comprenen el balanç de situació consolidat el 31 de desembre de 2007, el compte de pèrdues i guanys consolidat, l'estat consolidat de fluxos d'efectiu, l'estat consolidat de canvis en el patrimoni net i la memòria consolidada corresponents a l'exercici anual acabat en la data esmentada, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de Caixa d'Estalvis de Girona (l'Entitat). La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals consolidats en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades a Espanya, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals consolidats i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.
2. D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors de l'Entitat presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació consolidat, del compte de pèrdues i guanys consolidat, de l'estat de fluxos de l'efectiu consolidat, de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i de la memòria dels comptes anuals consolidats, a més de les xifres de l'exercici 2007, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals consolidats de l'exercici 2007. Amb data 2 d'abril de 2007, vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats de l'exercici 2006 en el que vàrem expressar una opinió favorable.
3. En la nostra opinió, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2007 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada de Caixa d'Estalvis de Girona i Societats Dependents el 31 de desembre de 2007 i dels resultats consolidats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net consolidat i dels seus fluxos d'efectiu consolidat corresponents a l'exercici anual acabat en l'esmentada data i contenen la informació necessària i suficient per a la seva adequada interpretació i comprensió, de conformitat amb les normes internacionals d'informació financera adoptades per la Unió Europea, que guarden uniformitat amb les aplicades en la preparació de les xifres corresponents a l'exercici anterior.

4. L'informe de gestió consolidat adjunt de l'exercici 2007 conté les explicacions que els Administradors de l'Entitat consideren oportunes sobre la situació de Caixa d'Estalvis de Girona i Societats Dependents, l'evolució dels seus negocis i sobre d'altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2007. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió consolidat amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de l'Entitat i de cadascuna de les seves societats dependents.

KPMG AUDITORES, SL

Manuel Blanco Vera

1 d'abril de 2008

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
KPMG

Any 2008 Núm. 20/08/00430
IMPORT COL·LEGIAL: 88,00 EUR

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

