

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

Durante el año 2009, la economía española y catalana ha entrado en una recesión de duración e intensidad inciertas. De esta forma, se cierra un prolongado ciclo expansivo de más de catorce años con tasas de crecimiento muy elevadas. La evolución del Grupo Caixa Girona durante el ejercicio 2009, que podemos considerar como satisfactoria, se ha visto condicionada por esta nueva situación económica.

En este contexto, el Grupo Caixa Girona se ha adaptado al nuevo entorno del mercado financiero con eficacia y flexibilidad, a fin de lograr los objetivos de rentabilidad, solvencia y calidad de servicio. La Entidad se ha marcado una política de satisfacción y anticipación respecto a las necesidades de los clientes, ofreciendo un servicio de calidad, ágil y eficiente, reforzando la oferta de productos y servicios, y con una política de apoyo a los recursos humanos.

INVERSIONES

Activos - estructura

A 31 de diciembre de 2009, el Grupo Caixa Girona ha acumulado unos activos totales por valor de 7.815,25 millones de euros, que representan un incremento anual del 1,3 %, variación marcada por la ralentización que ha comportado la fuerte desaceleración económica.

De la estructura de las inversiones destaca el peso de los créditos a la clientela, que representan un 71,6% de los activos totales. La inversión en activos financieros disponibles para la venta equivale al 13,3% del activo, mayoritariamente constituidos por valores representativos de deuda, en un 84% de su total, correspondiendo el resto a inversiones en instrumentos de capital fuera del Grupo.

ESTRUCTURA DE ACTIVOS

	Millones de euros	Variación %	Estructura en %
Caja y Banco de España	135,51	36,9	1,7
Activos disponibles para la venta	1.041,13	25,4	13,3
Valores representativos de deuda	871,14	22,0	11,1
Otros instrumentos de capital	170,00	46,7	2,2
Inversiones crediticias	6.034,93	-6,4	77,2
Depósitos en entidades de crédito	441,68	12,6	5,7
Crédito a la clientela	5.593,24	-7,7	71,6
Derivados de cobertura	62,64	101,1	0,8
Participaciones	17,85	-35,0	0,2
Activo material e intangible	260,56	133,3	3,3
Otros	262,63	58,4	3,4
Total	7.815,25	1,3	100

A finales de 2009, la inversión en depósitos en entidades de crédito representa un 5,7% del total y acumula 441,68 millones de euros.

Por otra parte, las inversiones en activos materiales e intangibles ascienden a 260,56 millones de euros, un 3,3% del total. La posición en Caja y Banco de España representa un 1,7% de los activos, mientras que las inversiones en derivados de cobertura y participaciones representan, respectivamente, un 0,8% y un 0,2% del total.

Crédito a la clientela

A 31 de diciembre de 2009, el crédito a la clientela alcanzaba un saldo de 5.593,24 millones de euros, con una disminución durante el año del 7,65%, en un entorno de estancamiento económico y baja demanda de crédito.

Por sectores, el crédito a la clientela concedido a los demás sectores residentes, llamado también *sector privado*, ha logrado un volumen acumulado de 5.489,43 millones de euros y un peso dentro del total de la cartera crediticia del 98,1%.

El crédito otorgado al sector público contempla la financiación concedida a las administraciones territoriales, como ayuntamientos, diputaciones, consejos comarcales y comunidades autónomas, y presenta, a 31 de diciembre de 2009, un saldo de 69,72 millones de euros, habiendo aumentado durante el ejercicio 17,13 millones de euros, un 32%. Finalmente, la financiación al sector no residente acumula 34,09 millones de euros.

CRÉDITO A LA CLIENTELA

	Millones de euros	Variación 08-09	
	2009	Importe	%
Administraciones públicas	69,72	17,13	32,6
Otros residentes	5.489,43	-476,60	-8,0
No residentes	34,09	-4,11	-10,8
Total	5.593,24	-463,59	-7,7

Analizando el tipo de garantía que ampara los créditos, se observa que el crédito con garantía real, básicamente préstamos hipotecarios, acumula un saldo de 4.440,18 millones de euros, sin considerar los ajustes por valoración, e implica el 77% del total, poniendo de manifiesto el bajo perfil de riesgo de la inversión. Durante el ejercicio 2009 ha disminuido 267,93 millones de euros, un 5,7%.

CRÉDITO A LA CLIENTELA*

	Millones de euros	Variación 08-09	
	2009	Importe	%
Sector público	69,71	17,20	32,8
Garantía real	4.440,18	-267,93	-5,7
Garantía personal	1.257,08	-187,33	-13,0
Total	5.766,97	-438,06	-7,1

* Sin tener en cuenta los ajustes por valoración

Con respecto a los préstamos con garantía personal, a finales del ejercicio 2009 el saldo era de 1.257,08 millones de euros, y representa un 21,8% del total del crédito a la clientela.

La distribución del crédito a la clientela según finalidades muestra que el Grupo Caixa Girona ha destinado 3.138,47 millones de euros a la financiación de las empresas, lo que representa un 54,4% del total; al crédito a las familias, con 1.859,4 millones de euros, un 32,2% del total, y a la financiación de autónomos, con 638 millones de euros, lo que representa un 11,1% del total.

CRÉDITO A LA CLIENTELA POR FINALIDADES*

	Millones de euros	Variación 08-09	
	2009	Importe	%
Sector público	69,71	17,20	32,8
Crédito a las familias	1.859,40	57,27	3,2
Crédito a los autónomos	638,00	-58,90	-8,5
Crédito a las empresas	3.138,47	-447,58	-12,5
Otros	61,39	-6,07	-9,0
Total	5.766,97	-438,06	-7,1

* Sin tener en cuenta los ajustes por valoración

Por modalidades de financiación, a 31 de diciembre de 2009, el saldo del crédito comercial es de 103,89 millones de euros; del *leasing*, 92,57 millones de euros; de las cuentas de crédito, 450,24 millones de euros, y de la financiación en moneda extranjera, 0,69 millones de euros.

Caixa Girona ha firmado, durante el año 2009, convenios de financiación y colaboración con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) con el fin de ofrecer financiación a proyectos de inversión de pequeñas y medianas empresas en condiciones preferentes, por importe de 19 millones de euros.

Una de las consecuencias más importantes para las entidades de crédito derivadas de la caída generalizada de la actividad económica ha sido el aumento de la morosidad. A 31 de diciembre de 2009, los activos morosos acumulan 359,20 millones de euros y la tasa de morosidad sobre el crédito es del 5,92% y del 4,81% sobre los riesgos totales.

Cumpliendo con la normativa del Banco de España, Caixa Girona tiene dotado un fondo de insolvencias de 170,66 millones de euros, lo cual implica una ratio de cobertura del 47,5% mediante provisiones, o hasta del 160% si tenemos en cuenta las garantías hipotecarias existentes. De este fondo de cobertura, unos 62,6 millones de euros corresponden al fondo de insolvencias genérico.

Inversiones financieras

Dentro del balance del Grupo Caixa Girona a 31 de diciembre de 2009, se mantiene una posición de deuda pública, compuesta de bonos y obligaciones del Estado, buena parte de la cual se cede a clientes con compromiso de recompra. Estas inversiones financieras acumulan, a finales de 2009, un saldo de 289,13 millones de euros, inferior en un 10,9% al del año anterior por la amortización de los valores que no son sustituidos.

En lo que respecta a los títulos de renta fija, con exclusión de los correspondientes a la deuda pública comentados anteriormente, el saldo era de 582,01 millones de euros, con un crecimiento anual del 49,3%. Estas inversiones financieras presentan una muy amplia diversificación entre emisores privados de la máxima categoría crediticia, y, dentro del balance del Grupo Caixa Girona, constituyen en parte una segunda línea de liquidez.

A finales del ejercicio 2009, los depósitos prestados, a través del mercado interbancario u otras entidades de crédito, acumulan un saldo de 441,68 millones de euros, lo que representa un aumento anual del 12,6%.

INVERSIONES FINANCIERAS			
	Millones de euros	Variación 08-09	
	2009	Importe	%
Caja	35,33	-2,32	-6,2
Banco de España	100,18	38,87	63,4
Depósitos en entidades de crédito	441,68	49,32	12,6
Deuda pública	289,13	-35,27	-10,9
Otros títulos de renta fija	582,01	192,11	49,3
Participaciones	17,85	-9,62	-35,0
Otros instrumentos de capital	170,00	54,09	46,7
Total	1.636,18	287,18	21,3

Las inversiones de renta variable en participaciones en empresas del Grupo acumulan, a finales de 2009, un volumen de 17,85 millones de euros. El resto de la cartera de renta variable, registrada con el nombre de «Otros instrumentos de capital» está valorada a precios de mercado por un importe de 170 millones de euros, y la mayor parte corresponde a participaciones cotizadas de compañías de primera línea, con unas plusvalías latentes de 21,5 millones de euros que contribuyen a la solvencia del Grupo Caixa Girona.

Gestión de riesgos

Como consecuencia de la propia actividad del Grupo Caixa Girona, se incurre en diferentes tipologías de riesgos: riesgo de crédito, de liquidez, de mercado, de interés y operacional. La Entidad gestiona estos riesgos implícitos de la actividad bancaria manteniendo un perfil de riesgo prudente y equilibrado, y preservando de forma permanente los objetivos básicos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez.

El Grupo Caixa Girona es consciente de la importancia que tienen los sistemas de gestión del riesgo y tiene definidas políticas en relación con los riesgos. Al mismo tiempo, tiene diseñados y en aplicación métodos para detectar y controlar las posiciones, y llevar a cabo su seguimiento y cobertura. La gestión de riesgos se considera una parte intrínseca del negocio bancario y, por este motivo, Caixa Girona dedica una atención rigurosa a dicha gestión.

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) es el órgano de planificación y gestión del balance de la Entidad y al mismo tiempo tiene como tareas encomendadas evaluar, definir criterios, fijar límites y hacer el seguimiento de los riesgos, así como la tutela de la gestión de la tesorería.

El riesgo de crédito es el de mayor magnitud y está gestionado y controlado activamente por el Grupo Caixa Girona. Este riesgo nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Entidad.

Caixa Girona ha establecido un sistema formal de atribuciones para la concesión de riesgos según el cual los diferentes niveles jerárquicos tienen asignadas facultades delegadas para la autorización de las operaciones, que varían en función de la naturaleza y cuantía del riesgo. Este sistema equilibra un elevado grado de descentralización en la concesión así como un esmerado control.

Como apoyo en la toma de decisiones en los procesos de admisión de riesgos, el Grupo Caixa Girona dispone de herramientas de análisis de la calidad crediticia de los acreditados. Utiliza modelos de *credit scoring* para operaciones de personas físicas y para el segmento de empresas se calcula un *rating* interno, diferenciado según grandes empresas y pymes. La metodología se basa en el tratamiento de las variables más representativas de su situación económica, del sector de actividad en el que opera y otras de carácter macroeconómico.

Estas herramientas permiten la valoración del riesgo de crédito, que no se limita al momento de su concesión, sino que continúa después en el seguimiento permanente y activo del riesgo de crédito de los clientes y de las operaciones con el objetivo principal de detectar por adelantado el posible deterioro de su solvencia.

La metodología de seguimiento se basa, fundamentalmente, en el análisis de un conjunto de variables referidas a operaciones y a clientes para detectar posibles desviaciones anómalas en su comportamiento.

Otro riesgo que afecta a las entidades bancarias es el riesgo de tipo de interés. Este concepto contempla el riesgo resultante de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos. Para su análisis y control, el Grupo evalúa la sensibilidad del balance ante variaciones de la curva de tipo de interés y de los tipos de cambio en diferentes escenarios, y establece políticas a corto y medio plazo para la gestión de los precios, las duraciones y las masas de aplicaciones y recursos.

Una de las técnicas utilizadas es el análisis de *gaps*, que permite obtener una visión simplificada de la estructura del balance y resulta útil para acercarse al impacto de eventuales movimientos de los tipos de interés. Evalúa el desfase o *gap* de vencimientos y reprecitaciones del balance descomponiendo las partidas activas y pasivas. Las tablas de *gaps* a 31 de diciembre de 2009 del Grupo Caixa Girona se pueden encontrar en las cuentas anuales, donde se observa una exposición moderada al riesgo de tipo de interés.

Caixa Girona también lleva a cabo simulaciones dinámicas, utilizando diferentes escenarios de crecimiento de las masas patrimoniales, de comportamiento de márgenes y de variación de la curva de tipo de interés, con el fin de medir la sensibilidad del margen financiero en el horizonte temporal deseado.

Finalmente, se analiza la duración del balance y la sensibilidad del margen financiero y del valor patrimonial en un horizonte temporal de un año, ante variaciones del 2% de los tipos de interés.

Caixa Girona también gestiona y controla el riesgo de liquidez. El riesgo de liquidez es aquél que puede provocar que la entidad no pueda hacer frente a sus compromisos de pago o que, para afrontarlos, tenga efectos negativos en su rentabilidad.

A tal efecto, el Grupo Caixa Girona tiene fijadas políticas de actuación que incluyen la medida, el control y la gestión del riesgo. Las medidas por el control del riesgo de liquidez son principalmente el seguimiento diario de la liquidez a corto plazo y el seguimiento mensual de la liquidez estructural utilizando, entre otros, técnicas de *gaps* y modelos de simulación que permiten proyectar la situación de liquidez y anticiparse a posibles acciones que minimicen el riesgo.

El riesgo de liquidez está gestionado por el Área Financiera y supervisado por el Área de Control y el COAP, que ha aprobado una serie de procedimientos formales para el análisis y seguimiento de la liquidez de Caixa Girona. Asimismo, se establece anualmente un plan de liquidez que prevé y cubre las necesidades de financiación de la Entidad y el programa de emisiones, que debe garantizar niveles de liquidez adecuados.

Caixa Girona dispone de un Plan de Contingencias que tiene como objetivo definir las líneas de actuación en el caso de una posible crisis de liquidez, y en las cuales se detallan las responsabilidades, medidas a tomar y líneas de actuación en diferentes tipos de escenarios o crisis, ya sea por causas internas o por el comportamiento de los mercados.

El riesgo de mercado se identifica como el riesgo de pérdida por movimientos futuros adversos de los precios de los instrumentos o de las carteras en los mercados financieros sobre los cuales se mantiene posición.

El Grupo Caixa Girona gestiona activamente el riesgo de mercado utilizando el programa informático Panorama, una herramienta que utiliza la metodología VaR (valor en riesgo), definido como la pérdida potencial máxima que resultaría de una variación determinada de precio en un periodo de tiempo determinado. La Entidad utiliza el VaR paramétrico como metodología de medición con un horizonte temporal de 10 días y un intervalo de confianza estadístico del 99%.

La bondad y validez del modelo de VaR se contrasta mediante la técnica *backtesting*, que consiste en la comparación de los resultados diarios con la pérdida estimada por el VaR. Los resultados obtenidos, con vista a la validación del modelo de estimación de riesgo, están siendo recurrentemente satisfactorios.

Junto con el cálculo del VaR se lleva a cabo un análisis de tensión, técnica conocida como *stresstesting*, con el fin de evaluar la sensibilidad del VaR ante movimientos de los factores de riesgo más significativos.

Caixa Girona también se encarga de realizar un análisis y un seguimiento del riesgo operacional. El riesgo operacional incluye todos los acontecimientos que pueden generar una pérdida como consecuencia de inadecuados procesos internos, errores humanos, incorrecto funcionamiento de los sistemas de información o acontecimientos externos. Así pues, se desarrollan herramientas de tipo cualitativo y cuantitativo con el fin de identificar, hacer un seguimiento y controlar el riesgo operacional, con el objetivo de mitigar su impacto en la Entidad.

RECURSOS

Pasivos - estructura

La fuente de financiación básica del Grupo Caixa Girona corresponde a los depósitos de la clientela, que implican un 73,9% de los pasivos totales, y que se complementan con los recursos obtenidos de las emisiones de valores negociables y pasivos subordinados, que en total equivalen a un 14,6%. Al mismo tiempo, los depósitos de entidades de crédito representan un 4,1% del total.

ESTRUCTURA DE PASIVOS			
	Millones de euros	% Variación	% Estructura
Pasivos financieros			
a coste amortizable	7.249,46	1,1	92,8
Depósitos de bancos centrales	0,00	-100,0	0,0
Depósitos de entidades de crédito	316,56	-39,9	4,1
Depósitos de la clientela	5.776,13	3,2	73,9
Valores negociables	938,20	34,5	12,0
Pasivos subordinados	200,01	-0,1	2,6
Otros pasivos financieros	18,56	-10,2	0,2
Derivados de cobertura	10,61	-17,5	0,1
Otras partidas de pasivo	102,77	13,9	1,3
Patrimonio neto	452,42	2,8	5,8
Ajustes por valoración	28,91	23,5	0,4
Fondos propios	423,51	1,7	5,4
Total	7.815,25	1,3	100,0

Los recursos ajenos se complementan con una sólida estructura de patrimonio neto que representa un 5,8% del balance. La parte mayoritaria, un 5,4%, corresponde a fondos propios, y el resto, a las plusvalías latentes netas de impuestos de la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

Recursos de clientes

El total de recursos de clientes gestionados por el Grupo Caixa Girona a 31 de diciembre de 2009 alcanza un saldo de 7.396,14 millones de euros, con un aumento del 5,6%.

Por recursos de clientes gestionados se entienden los depósitos de la clientela y los valores emitidos, contabilizados en el balance de Caixa Girona, y otros productos de intermediación, como son los fondos de inversión, los planes de pensiones y los productos de previsión comercializados.

Los recursos de clientes dentro del balance consolidado de Caixa Girona acumulan un saldo, a 31 de diciembre de 2009, de 6.914,34 millones de euros, con un aumento del 6,5%.

RECURSOS DE CLIENTES

	Millones de euros	Variación 08-09	
	2009	Importe	%
Depósitos de la clientela	5.776,13	181,08	3,2
Valores negociables	938,20	240,51	34,5
Pasivos subordinados	200,01	-0,22	-0,1
Total	6.914,34	421,37	6,5

Por volumen, destacan los depósitos de la clientela, que alcanzan los 5.776,13 millones de euros, después de un aumento anual del 3,2%, y representan un 78,1% del total de recursos de clientes gestionados. A 31 de diciembre de 2009, el saldo de los valores negociables y de pasivos subordinados era de 938,20 y 200,01 millones de euros, respectivamente.

Dentro de la estructura de los depósitos de la clientela, el 95,9% pertenece al sector privado, un 1,4%, al sector de no residentes, y el restante 2,7%, al sector público.

DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA

	Millones de euros	Variación 08-09		Estructura
	2009	Importe	%	en %
Administraciones públicas	157,51	27,16	20,8	2,7
Otros residentes	5.540,14	156,27	2,9	95,9
Cuentas a la vista	1.271,90	-21,01	-1,6	22,0
Ahorro a plazo	3.945,26	208,40	5,6	68,3
Cesión de activos	248,55	-48,40	-16,3	4,3
Ajustes por valoración	74,43	17,28	30,2	1,3
No residentes	78,48	-2,35	-2,9	1,4
Total	5.776,13	181,08	3,2	100,0

Este año, los recursos procedentes de las administraciones públicas han aumentado su saldo en un 20,8%. El sector privado, denominado contablemente «Otros residentes», ha tenido un aumento del 2,9%, mientras que el sector no residente, con un peso específico muy menor, registra una disminución del 2,9%.

Analizando la composición de los recursos del sector privado, la parte más importante, un 68,3% del total, corresponde al ahorro a plazo, que alcanza la cifra de 3.945,26 millones de euros, aumentando 208,40 millones de euros, un 5,6% durante el año 2009. Este importe incluye las cédulas hipotecarias destinadas a fondos de titulización que acumulan un saldo de 1.495 millones de euros, habiendo disminuido durante el año un 3,2%.

El saldo de los recursos captados en cuentas a la vista, formados por depósitos de ahorro y cuentas corrientes, era a finales de año de 1.271,90 millones de euros, con un peso del 22% sobre la estructura de recursos de clientes del grupo Caixa Girona.

A 31 de diciembre de 2009, el saldo de las cesiones temporales de activos financieros era de 248,55 millones de euros, con un peso del 4,3% sobre la estructura de depósitos de clientes del Grupo Caixa Girona.

Con respecto a los recursos gestionados fuera de balance, formados por los fondos de inversión, planes de pensiones y seguros, alcanzan la cifra de 481,8 millones de euros a cierre de 2009. Estos productos, que son gestionados por las sociedades del grupo o comercializados a través de la red de oficinas, de acuerdo con la normativa vigente, se recogen en cuentas de orden.

Recursos propios

El coeficiente de solvencia de Caixa Girona es de un 12,49%, muy por encima del mínimo exigido por el Banco de España, que es del 8%, habiendo aumentado durante el año en 61 puntos porcentuales. A 31 de diciembre de 2009, los recursos propios computables del Grupo Caixa Girona suman 680 millones de euro.

Por su parte, el Tier 1 –capital y reservas– se sitúa en el 8,26% después de haber crecido 55 puntos porcentuales.

El nivel alcanzado de los recursos computables permite mantener unos elevados índices de capitalización, cumpliendo holgadamente los requerimientos del coeficiente de solvencia, y continuar la estrategia de crecimiento de los negocios. El nivel de solvencia viene determinado por las necesidades de riesgo de crédito y riesgo operacional.

RENTABILIDAD

Resultados

El resultado neto consolidado obtenido por Caixa Girona durante el ejercicio 2009 ha sido de 17,7 millones de euros, representando un 33,2% menos que el ejercicio anterior debido, básicamente, al importante esfuerzo llevado a cabo en provisiones y a la aportación negativa de las participadas inmobiliarias. La Entidad considera estos resultados como muy buenos, teniendo en cuenta el actual entorno de poco crecimiento de los volúmenes de negocio tradicionales y la difícil coyuntura económica.

Durante el año 2009, los ingresos financieros han ascendido a 316,61 millones de euros, un 20,4% inferiores a los obtenidos en el ejercicio anterior. Los gastos financieros han sido de 181,62 millones de euros y han experimentado una disminución del 33,9% respecto al año 2008. En ambos casos, las disminuciones han venido provocadas por la tendencia negativa de los tipos de interés. Sin embargo, el margen de intereses, que recoge la diferencia entre ingresos y costes financieros, ha aumentado un 9,8%, hasta llegar a los 134,99 millones de euros.

Con respecto a las comisiones netas ingresadas por servicios prestados junto con otros ingresos netos de la explotación, han implicado una aportación al resultado de 32,19 millones de euros, que representa una disminución del 21,5%. El margen básico ha acumulado 167,18 millones de euros, un 2% más que el año anterior. En relación con los activos totales medios, el margen básico representa un 2,15%.

Los ingresos por dividendos junto con los resultados de operaciones financieras han aportado a los resultados 33,4 millones de euros. Los resultados de sociedades puestas en equivalencia durante el año 2009 han sido de –4,09 millones de euros. De la suma de las partidas anteriores

y el margen básico obtenemos el margen ordinario. El margen ordinario del ejercicio 2009 ha alcanzado los 196,49 millones de euros, que implican un 2,53% sobre los activos totales medios gestionados.

Los gastos de explotación acumulan a finales del ejercicio 89,93 millones de euros, con una disminución anual del 2,8%. Están compuestos por 58,58 millones de gastos de personal, 24,13 millones de gastos generales de administración, y, los restantes, 7,22 millones de amortizaciones. Los gastos de explotación representan el 1,16% de los activos totales medios.

La racionalización de los gastos de explotación del Grupo, junto con la mejora en la productividad, han permitido alcanzar un margen de explotación, antes de dotaciones por saneamiento, de 106,56 millones de euros, un 24,5% más.

RESULTADOS				
	Millones de euros	Variación 08-09	En función	
2009	Importe	%	2009	PPM
Ingresos financieros	316,61	-80,89	-20,4	4,08
- Costes financieros	181,62	-92,99	-33,9	2,34
= Margen de intereses	134,99	12,10	9,8	1,74
+ Comisiones y productos	32,19	-8,84	-21,5	0,41
= Margen básico	167,18	3,26	2,0	2,15
+ Dividendos y resultados de operaciones financieras	33,40	18,16	119,2	0,43
+ Resultados participadas	-4,09	-3,08	-305	-0,05
= Margen ordinario	196,49	18,34	10,3	2,53
- Gastos de explotación	89,93	-2,62	-2,8	1,16
= Margen de explotación	106,56	20,96	24,5	1,37
- Dotaciones a provisiones	83,23	15,24	22,4	1,07
= Margen de explotación después de dotaciones	23,33	5,72	32,5	0,30
+ Ingresos extraordinarios	-0,55	-15,44	-103,7	-0,01
- Impuesto sobre Beneficios	5,09	-0,92	-15,2	0,07
= Resultados del ejercicio	17,69	-8,80	-33,2	0,23

Durante el ejercicio 2009, de acuerdo con el criterio de prudencia necesario en el actual escenario económico, se han dotado provisiones por saneamientos hasta los 83,23 millones de euros, aunque la normativa permite dotar de menos, ya que existe la posibilidad de utilizar los fondos de insolvencias genéricos, de carácter anticíclico.

El margen de explotación después de las dotaciones del ejercicio 2009 acumula 23,33 millones de euros y representa un aumento del 32,5% respecto al año anterior.

Con respecto a la contribución a la generación de resultados, el beneficio individual neto de Caixa Girona es de 22,42 millones de euros, con una disminución del 25,7% respecto al año anterior.

La distribución de los resultados individuales de 2009 de Caixa Girona propuesta a la Asamblea General permitirá destinar 5 millones de euros al fondo de la Obra Social y 17,42 millones de euros al capítulo de reservas con el objetivo de incrementar los recursos propios de la Entidad de cara al futuro.

MEDIOS HUMANOS Y OPERATIVOS

Recursos humanos

A lo largo del ejercicio 2009, la política de recursos humanos se ha alineado con las directrices y políticas de la Entidad. El objetivo principal ha sido intentar potenciar el desarrollo humano, la integración y la motivación para la obtención de resultados claramente ligados al negocio, obteniendo un crecimiento profesional.

La plantilla del Grupo Caixa Girona durante el 2009 se ha cerrado con 1.132 personas, de las cuales 1.104 corresponden a Caixa Girona, y 28 a las empresas participadas. De la plantilla de Caixa Girona, 22 personas se han acogido durante el 2009 a la situación de jubilación parcial, y a 31 de diciembre de 2009 había un total de 75 empleados jubilados parcialmente.

Del análisis de la plantilla se desprende que la media de edad de los trabajadores es de 39 años. La antigüedad media es de 13,3 años. En el año 2009, la ratio de empleados de Servicios Centrales se ha situado en el 21,3% frente al 78,7%, que representa la red comercial. El 62% de los empleados tienen titulación académica universitaria.

El 48% de la plantilla está compuesta por mujeres. De las promociones internas habidas durante el año 2009, el 61% han sido mujeres. Actualmente, del total de mandos de la Entidad, el 41% son mujeres.

Con respecto a la formación impartida, basada en itinerarios profesionales y de conocimiento, se ha seguido apostando por el crecimiento de las personas, la formación continua y el desarrollo de sus competencias personales y profesionales a través de Druid@, campus virtual de aprendizaje, conjugando metodología mixta (*e-learning* y sesiones presenciales) y acciones formativas prácticas. Esto ha permitido desarrollar habilidades comerciales y técnicas y cumplir con la formación normativa obligatoria.

Con el campus virtual funcionando a pleno rendimiento en el 2009, y combinando la oferta *e-learning* con las sesiones formativas presenciales, en este ejercicio se han impartido más de 43.000 horas de formación.

Debe destacarse la importante apuesta que se ha hecho por los formadores internos. En este sentido, se ha incrementado un 54% las horas de formación impartidas por profesionales de Caixa Girona expertos en las materias y con habilidades docentes. Con esta modalidad de formación, se ha conseguido un acercamiento entre los Servicios Centrales y las oficinas y sus empleados, potenciando las interrelaciones, los conocimientos y los procesos. Al mismo tiempo, ha permitido la optimización y la distribución de la gestión del conocimiento.

En este ámbito, las acciones formativas más relevantes realizadas han sido las de gestión y tratamiento de la morosidad; el análisis de riesgo; la gestión de carteras y eficiencia comercial, y el catálogo de fichas de productos y servicios.

También debe mencionarse, en un entorno en el que se han ajustado las partidas presupuestarias, la obtención de la máxima subvención de la Fundación Tripartita para la Formación en el Empleo (FORCEM), en concepto de ayudas a la formación para los empleados, que se corresponden al 54% de las acciones formativas realizadas.

Se ha continuado potenciando la promoción interna para todos los empleados de la Entidad y se han cubierto internamente 33 posiciones de relevancia.

Durante este ejercicio, se ha consolidado el **Port@l del empleado** de Caixa Girona, que ha permitido dinamizar la información, mejorar los canales de comunicación y reducir el envío de documentación. En el Port@l del empleado se ha puesto al alcance información como recibos de nómina, certificados de ingresos, información corporativa y sindical, foros, anuncios personales, etc. En este sentido, destaca la importante afluencia de consultas, que superan las 71.000.

Por último, debe destacarse que a través de la formación y el desarrollo de las personas, la Entidad trabaja para proporcionar las herramientas necesarias para ayudar a lograr los objetivos comerciales mediante un enfoque especialmente práctico y aplicable a la realidad del mercado, así como para motivar, comprometer, atraer, retener y potenciar el crecimiento de los profesionales.

Tecnología

Durante el año 2009 se han dedicado 54.780 horas a la realización de 380 proyectos destinados a la consolidación de una tecnología moderna y eficiente que ofrezca los mejores servicios tanto al cliente interno como al externo. Además, se ha finalizado la implantación de la telefonía IP en toda la Entidad.

En el transcurso del año 2009, se ha apostado por la implantación de proyectos que comportan importantes ahorros y que mejoran la sostenibilidad. Un ejemplo de ello lo encontramos en el desarrollo de los procesos de virtualización. En esta línea se ha puesto en marcha un nuevo sistema de *backups* consistente en la copia a disco y un nuevo sistema de virtualización de los servidores.

Además, se han creado diferentes herramientas de gestión estratégica, como las siguientes:

1. Automatización de la aplicación del servicio de nóminas y transferencias.
2. Aplicación integral de riesgos.
3. Mejoras en la Oficin@ 24 horas con la aplicación de nuevos servicios y de las mejores medidas de seguridad existentes en el mercado.
4. Elaboración del Plan Director de Seguridad de los Sistemas Informáticos para el periodo 2009-2012, que incluye el desarrollo de más de doce proyectos.

Para finalizar, es importante destacar el ahorro en los costes de energía en más de un 20% respecto al año 2008.

Oficinas

La estrategia seguida durante el año 2009 en la gestión del Departamento de Inmovilizado ha sido el ahorro de costes, cercano al 5%.

El proyecto de ecoeficiencia iniciado durante el año 2009 ha comportado un cambio en la forma de gestionar que ha supuesto una reducción de un 15% en el consumo eléctrico, un 13% en el consumo de gas y un 7% en el de agua. En esta línea, la política de concienciación de la Entidad y las acciones puntuales tomadas han comportado una reducción de un 15% en el consumo de papel y de un 32% en el de consumibles. Todo esto ha llevado a la obtención del distintivo de Garantía de Calidad Ambiental que otorga el Departamento de Medio Ambiente y Vivienda de la Generalitat de Catalunya.

Además, durante este año se han reformado un total de 19 oficinas.

Caixa Girona ha abierto dos nuevas oficinas en el año 2009 y ha procedido a cerrar once hasta situarse en 229 a 31 de diciembre. La red de Caixa Girona se extiende por 25 comarcas, además de una oficina de representación abierta en Madrid. Las oficinas están ubicadas en las comarcas de Gironès, Selva, Alt Empordà, Baix Empordà, Garrotxa, Ripollès, Cerdanya, Pla de l'Estany, Osona, Maresme, Barcelonès, Baix Llobregat, Vallès Occidental, Vallès Oriental, Bages, Anoia, Berguedà, Osona, Garraf, Alt Urgell, Pla d'Urgell, Baix Ebre, Segrià, Baix Camp y Tarragonès.

Productos y servicios

Las novedades en productos y servicios se han dirigido a satisfacer las necesidades de los clientes en la situación económica actual. Por una parte, se han incrementado las diferentes opciones de inversión y el ahorro, con o sin vinculación a la evolución de los mercados. Por la otra, se ha flexibilizado el acceso a la financiación con la firma de múltiples convenios con los diferentes institutos de crédito.

En las nuevas opciones de ahorro, se ha creado el Depósito Interés Extra, con un interés competitivo y que bonifica con una prima adicional a aquellos clientes que lo mantienen hasta su vencimiento. También en la línea de incentivar el ahorro a medio plazo, aumentando así la fidelización, se ha reactivado el Ahorro a Plazo Creciente a 5 años, que retribuye el ahorro a un tipo creciente año tras año, y permite llegar a tipos de interés muy altos al final del producto.

Durante todo el año han sido muchas las emisiones de depósitos estructurados que han permitido invertir, sin riesgo, en múltiples escenarios y evoluciones de los mercados. También se han potenciado aquellas emisiones que combinan la posibilidad de diversificar en inversiones garantizadas y plazos de alta remuneración.

Simultáneamente, se ha procedido a una racionalización del catálogo de productos que ha aportado una unificación de los fondos de inversión disponibles según los diferentes perfiles y criterios inversores.

También se ha incorporado, a los productos de inversión a largo plazo, el nuevo plan de pensiones Caixa Girona Plus 2009, que garantiza el capital y un 24% de interés nominal a 8 años. Como en otros años, se han bonificado las aportaciones y traspasos al plan de pensiones con regalos en metálico, puntos tarjeta o imposiciones a plazo de alta remuneración.

Los seguros continúan siendo un objetivo estratégico clave, que se ha reforzado con un acuerdo para comercializar en exclusiva los seguros de no vida de Caser. Se ha incorporado al abanico de seguros el Seguro Subsidio por retirada de carné de conducir, que satisface una renta a aquellos asegurados que dependen de dicho carné para su actividad profesional o para desplazarse al trabajo.

También se ha creado el Seguro Familiar, que cubre los gastos de entierro, así como la Renta Joven, que asegura una renta para los hijos en caso de muerte o invalidez del asegurado. En relación con el ámbito del ahorro de previsión, se han comercializado nuevas modalidades de renta vitalicia, como la Renta Extra a tipo fijo.

La política crediticia de Caixa Girona ha continuado apostando por la financiación a los colectivos con mayor necesidad de crédito en la situación actual. Por una parte, los convenios con el Instituto de Crédito Oficial han permitido financiación a empresas, pymes y emprendedores para el desarrollo de su actividad económica. Adicionalmente, se han aliviado las tensiones de liquidez mediante convenios como ICO Liquidez, ICO Moratoria Hipotecaria e ICO Moratoria Pyme. Asimismo, se han firmado convenios para la potenciación del mercado exterior y la mejora de la competitividad. Adicionalmente a los convenios ICO, también se han firmado acuerdos con el Instituto Catalán de Finanzas y con el Consorcio de Promoción Comercial de Cataluña, a fin de completar el abanico de financiación.

El sector agrario ha continuado recibiendo un apoyo especial mediante la tramitación y el avance de las subvenciones de la DUN, así como financiaciones especiales para la compra de maquinaria agrícola.

Un año más, no se ha dejado de lado la innovación tecnológica y se ha apostado por incrementar las propuestas y mejoras en el ámbito de las nuevas tecnologías. La posibilidad de emitir y recibir facturas electrónicas a través de la Oficin@ 24 horas ha permitido a los proveedores de la administración pública adaptarse a los nuevos requisitos de facturación de 2009. Adicionalmente, la firma de un acuerdo de colaboración con Tick Tac Ticket ha permitido la adquisición de entradas a través de la web de Caixa Girona, así como la posibilidad de ofrecer el servicio de dispensación desde la red de oficinas.

Finalmente, se ha continuado con la migración de tarjetas de banda magnética a tarjetas con chip EMV, incorporando las tarjetas Visa Oro, Visa Preferente y Joven Electron.

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO

Al ser éste un informe normativizado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la Entidad ha optado por incluirlo como Anexo en el mismo formato en que se remite a dicho ente regulador.

Girona, a 22 de marzo de 2010