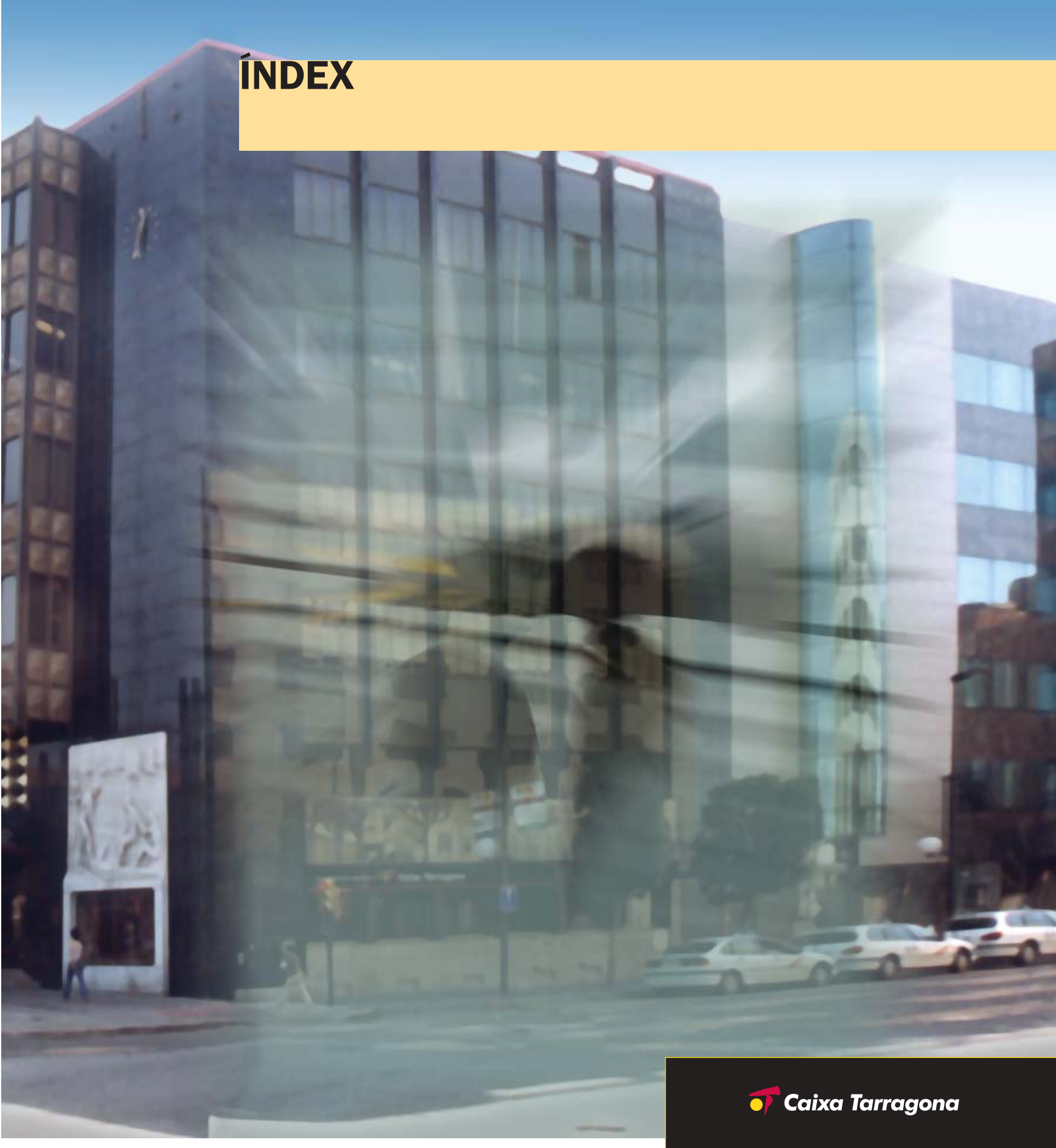


ÍNDEX





ÍNDEX

INTRODUCCIÓ 5

Presentació del President	6
Caixa Tarragona en xifres	8

ÒRGANS DE GOVERN 9

Assemblea general	11
Consell d'administració	12
Comissió de control	12

EQUIP DIRECTIU 13

Organigrama	14
Oficines i delegats	15

INFORME DE GESTIÓ 21

Entorn macroeconòmic	22
Prioritats estratègiques	24
Increment de negoci	25
Distribució comercial. Productes i serveis	28
Millora de la qualitat dels actius	35
Eficiència i productivitat	40
Capital humà	43
Millora del control	45
Projecció social	48
Distribució de resultats	49
Empreses del grup	52

COMPTES ANUALS 53

Balanços de situació	54
Comptes de pèrdues i guanys	56
Memòria dels comptes anuals	57
Informe de l'auditoria	88

DADES D'IDENTIFICACIÓ

DENOMINACIÓ

Caixa d'Estalvis de Tarragona
Caixa Tarragona

INSCRIPCIONS

Inscrita amb el número 10 en el Registre de Caixes d'Estalvis de Catalunya.
Inscrita en el Llibre de Registre de Caixes d'Estalvis del Banc d'Espanya, número 120, foli 91.
Inscrita en el Registre Mercantil de Tarragona, al tom 680, foli 1, full T-239

CREACIÓ I APROVACIÓ DELS ESTATUTS I REGLAMENT

Creada per acord de l'Excma. Diputació de Tarragona, el 15 de setembre de 1949.
Els Estatuts i Reglament del procediment regulador del sistema d'eleccions dels òrgans de govern, adaptats al text refós de la Llei de caixes d'estalvis de Catalunya, Decret Legislatiu 1/1994, de 6 d'abril, van ser aprovats pel Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, segons escrit de la Direcció General de Política Financera de 2 de gener de 1995. També van ser aprovades les posteriors modificacions i text refós, segons escrits de dates 11 d'octubre de 1996, 4 de juliol de 2000 i 10 d'abril de 2003.

DOMICILI SOCIAL I ALTRES DADES

Plaça Imperial Tàrraco, 6 – 43005 Tarragona
Telèfon: 977 29 92 00
Fax: 977 29 92 50
Direcció postal: Apartat de Correus, 118
NIF: G-43003938
Membre del Fons de Garantia de Dipòsits de Caixes d'Estalvis
Internet: www.caixatarragona.es
Adreça electrònica: liniapreferent@caixatarragona.es

INTRODUCCIÓ

PRESENTACIÓ DEL PRESIDENT

CAIXA TARRAGONA EN XIFRES



Gabriel Ferraté Pascual

President de Caixa Tarragona

Caixa Tarragona ha continuat durant el 2003 la seva activitat financera amb uns resultats satisfactoris. Els marges de negoci han evolucionat de manera positiva, tot i estar condicionats per la reducció de tipus d'interès. S'ha produït un correcte increment tant dels recursos administrats com dels crèdits a clients, s'ha reduït de manera important l'índex de morositat, s'ha reforçat el nivell de solvència de l'entitat i s'ha mantingut la ràtio d'eficiència. D'altra banda, l'acció social i cultural ha perseverat en la línia d'actuacions pròpies i en col·laboració amb el teixit associatiu i institucional del país que l'ha caracteritzat històricament. Tanmateix, l'entrada en servei a finals del 2002 de l'ampliació dels serveis centrals, amb més de 1.200 metres quadrats destinats a activitats socials i culturals, ha permès augmentar de forma substancial l'oferta cultural, especialment en els camps de la música i l'art, canalitzada a través de la Fundació Caixa Tarragona.

El context de l'economia mundial ha registrat durant l'any 2003 un canvi de tendència, confirmada en els primers mesos de l'exercici següent, respecte a l'any anterior. La millora econòmica general s'ha fet palesa de manera clara en els mercats nord-americans i en les economies dels països asiàtics però, en canvi, no s'ha fet notar fins a final de l'exercici en l'àrea de l'euro. La debilitat de la demanda interna, l'estancament del consum i, sobretot, la revaloració de la moneda han estat factors determinants.

Dins del marc europeu, l'economia espanyola ha consolidat la tendència positiva iniciada a finals del 2002 amb un important creixement del PIB del 2,6%, fonamentat en el dinamisme de la construcció i el creixement del consum privat, estimulats pels baixos tipus d'interès, però amb una contrapartida en la feble trajectòria del sector industrial motivada per la forta competència exterior. El creixement a Catalunya ha seguit uns paràmetres similars a la resta de l'estat i, significativament, ha estat superior al de la mitjana europea. Aquest ritme de creixement ha suposat també un important increment de la taxa d'ocupació en el mercat laboral.

En aquest context general, Caixa Tarragona ha tingut un primer semestre en què les baixades dels tipus d'interès han condicionat de manera important el compte de resultats. Malgrat aquesta dificultat inicial, cal fer una valoració global positiva de l'exercici, en el qual s'han assolit uns resultats positius nets de 28,8 milions d'euros, un 9,69% per damunt dels de l'any anterior.

L'evolució dels marges financers ha estat correcta, els recursos totals administrats han crescut de manera convenient i els crèdits a clients han tingut una marcada tendència a l'alça. L'important descens de la morositat ha estat un dels trets més satisfactoris de l'exercici, amb la conseqüent repercussió en una millora de la solvència de l'entitat.

Per segon any consecutiu, l'agència de qualificació Fitch Ratings ha confirmat la nostra bona qualitat creditícia. Com l'any anterior, els indicadors reflecteixen la bona salut de Caixa Tarragona tant pel que fa a la seva implantació com a altres

paràmetres, com ara el baix perfil de risc, la solidesa del capital, la qualitat dels actius i l'obtenció d'una adequada rendibilitat.

La nostra xarxa comercial s'ha vist reforçada durant l'any 2003 amb l'obertura de vuit noves oficines, distribuïdes de manera equilibrada entre la nostra zona tradicional i les àrees d'expansió. L'acció comercial s'ha vist molt beneficiada igualment pel constant increment de les transaccions de l'Oficina 24 Hores, que opera a través d'internet, que a finals d'any ja comptava amb més de 74.000 usuaris.

Caixa Tarragona ha destinat a Obra Social durant l'any 2003 un total de 5,4 milions d'euros, que han permès donar un fort impuls a l'activitat de caràcter solidari i cultural a través de la Fundació Caixa Tarragona. Un any més, s'ha fet la Convocatòria d'Ajuts per a Projectes Solidaris i Culturals, de la qual s'han beneficiat 58 projectes distints (27 de caràcter solidari i 31 de caràcter cultural), amb una aportació total de 500.000 euros.

Dins de l'activitat cultural, més de 43.000 persones han passat al llarg de l'any per l'Auditori i la Sala d'Exposicions inaugurats el desembre de 2002 com a part de l'ampliació de l'edifici dels serveis centrals de l'entitat. El 2003 ha estat, doncs, el primer any complet en què aquestes infraestructures han estat en funcionament, cosa que ha permès elaborar i oferir al conjunt de la societat una programació regular i estable d'activitats.

A la nova Sala d'Exposicions s'han exhibit mostres sobre publicitat política (*Els cartells de la democràcia*), el pintor Joaquim Mir, la relació entre els també pintors Manuel Pallarès i Pablo Picasso, el dibuixant tarragoní Ricard Opisso i la col·lecció de gravats Giralt-Miracle. A l'Auditori s'han fet, entre altres activitats, cicles d'espectacles infantils, musicals i de cinema.

La nostra acció social i cultural ha apostat també per una política de descentralització, reflectida en la dispersió geogràfica dels projectes acceptats en la convocatòria anual d'ajuts de la Fundació Caixa Tarragona, i en la realització de diverses exposicions i iniciatives culturals en diversos indrets de la nostra zona d'influència: exposició de dibuixos de Joaquim Mir a Vilanova i la Geltrú, concert de *gospel* al Vendrell, exposició *Els monestirs de la Catalunya Nova* al castell d'Escornalbou (Riudecanyes), exposició *100 imatges del Delta* i, sobretot, la important exposició *La represa cultural a Tortosa (1949-1969)* amb un gran èxit de públic al Palau Oliver de Boteller de la capital del Baix Ebre.



Gabriel Ferraté Pascual



CAIXA TARRAGONA EN XIFRES

	2003	2002
ACTIVITAT FINANCERA (en milers d'euros)		
Recursos propis	242.963	222.076
Recursos aliens	3.595.571	3.206.398
Recursos captats fora de balanç	650.574	535.475
Inversió creditícia administrada	3.308.159	2.917.322
Cartera de valors	422.616	564.066
RESULTATS (en milers d'euros)		
Marge d'intermediació	105.094	106.100
Marge ordinari	142.150	136.002
Marge d'explotació	52.628	51.220
Resultat abans d'impostos	42.902	40.628
Resultat després d'impostos	28.823	26.269
INDICADORS (en %)		
Rendibilitat sobre recursos propis	12,22	12,22
Rendibilitat sobre actius totals mitjans (ATM)	0,76	0,75
Ràtio d'eficiència	62,98	62,64
Ràtio de morositat	1,17	1,51
RECURSOS I MITJANS		
Empleats	1.303	1.302
Oficines	282	281
Caixers automàtics	329	318
Operacions Oficina 24 Hores	5.976.801	3.838.189
PRODUCTIVITAT (en milions d'euros)		
Negoci per empleat	5,8	5,1
Negoci per oficina	26,8	23,5
OBRA SOCIAL		
Obres pròpies	21	22
Obres en col·laboració	44	35
Inversió (en milers d'euros):		
Obres pròpies	3.531	3.504
Obres en col·laboració	1.578	1.497
Total	5.111	5.003

ÒRGANS DE GOVERN

ASSEMBLEA GENERAL

CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

COMISSIÓ DE CONTROL

DIRECCIÓ DE L'ENTITAT



Durant l'any 2003 es van celebrar una reunió ordinària i dues extraordinàries de l'Assemblea General, 20 sessions del Consell d'Administració, 16 sessions de la Comissió de Control i 40 sessions de la Comissió Delegada. Una de les dues assemblees extraordinàries es va dedicar a l'aprovació de les modificacions estatutàries derivades de la nova normativa emanada de la Llei 44/2002 (Llei financera), i la segona a la presa de possessió dels nous membres de l'assemblea general i l'elecció dels components dels diferents òrgans de govern.

El procés electoral iniciat en la sessió del Consell d'Administració de 29 de novembre de 2002 va culminar en la reunió de l'Assemblea General del 16 de maig de 2003, en el transcurs de la qual es van elegir els nous membres dels diferents òrgans de govern. Al Consell d'Administració es van renovar els càrrecs dels consellers senyors Josep M. Llobet Guim, Josep Fernández Rufí i Benet Jané Palau, i es van incorporar els consellers senyors Santiago Segalà Cueto, Agustí Àngel Juan-Camps Querol, Marcel Segarra Ferré, José Luis Creus Hernández, Ricardo Forés Curto i Josep A. Bessa Gaspar i la consellera senyora Fina Vidal Solé.

A la Comissió de Control s'hi van incorporar, com a nous comissio-

nats, els consellers senyors Joan Aregio Navarro, Adolfo Duran Pérez i Eduard Arias Formatger. Posteriorment, i amb motiu del nomenament com a president de la Diputació del senyor Joan Aregio Navarro, es va produir una vacant en aquest òrgan de govern, que va ocupar el suplent senyor Josep M. Vallés Jové.

En la reunió posterior del Consell d'Administració es van aprovar per unanimitat els nomenaments del senyor Joan Carles Boronat Rodríguez com a vicepresident primer i del senyor Josep M. Llobet Guim com a vicepresident segon, així com la incorporació dels consellers senyors Santiago Segalà Cueto i Agustí Àngel Juan-Camps Querol i de la consellera senyora Fina Vidal Solé a la Comissió Delegada del Consell d'Administració per cobrir les vacants produïdes en aquest procés de renovació.

D'altra banda, en la reunió posterior de la Comissió de Control es va acordar per unanimitat nomenar el senyor Joan Aregio Navarro com a president d'aquesta comissió i el senyor Josep M. Castelló Merino com a secretari. Posteriorment, i amb motiu de la renúncia per incompatibilitat del senyor Aregio, es va acordar, també per unanimitat, nomenar president de la Comissió de Control el senyor Josep M. Castelló Merino i secretari de la mateixa el senyor Josep M. Vallés Jové.

ASSEMBLEA GENERAL

Miquel Alimbau Reverté
 Salustià Àlvarez Vidal
 Josep A. Amela Quílez
 Jaume Antich Balada
 Mònica Antiller Núñez
 Lluís Aragonès i Delgado de Torres
 Eduard Arias Formatger
 Ernest Aymamí Huguet
 Juan Baiges Arrufat
 Antoni Barrau Cariñena
 Josep M. Berga Muñarch
 Pedro Bernal Valverde
 Josep A. Bessa Gaspar
 Gustau Biada Canales
 José Bo Curto
 David Bonet Gené
 Joan Carles Boronat Rodríguez
 Josep Bort Esteller
 Núria Rosa Cabré Vallebrera
 Elías Campo Villegas
 Ignasi Carnicer Barrufet
 Joan Carrera Pedrol
 Josep M. Castelló Merino
 Jordi Ciuraneta Riu
 Manuel F. Cremades Ripoll
 José Luis Creus Hernández
 Carles Curto Ripollès
 Josep Lluís Cusidó Prats
 Antonio Doblado Romo
 Juan Domingo Santacana
 Francisco Domínguez Sánchez
 Adolfo Durán Pérez
 Antoni Durán Segura
 Albert Espí Gràcia
 Julio Esporín Pons
 Pere Estivill Vallverdú
 Cori Fargas Buquera

Josep Fernández Rufí
 Gabriel Ferraté Pascual
 Carmel Ferraté Salvat
 Carme Ferré Grau
 Antoni Figuerola Alonso
 Josep Fonts Batlle
 Anna Forcadell Griñó
 Ricardo Forés Curto
 Joan Forés Roig
 Carme Franch Gilabert
 Patxi Xabier Galea Aixalà
 Alícia García Sebastià
 Joaquín Gimeno Berenguer
 Juan Godes Bienvenido
 Julián Gómez Escobar
 Amelio Gómez Toquero
 José Grau Murria
 Josep Antoni Guíu Rius
 Benet Jané i Palau
 Rafael Jené Villagrasa
 Ainhoa Jordi Guerra
 Gaietà Jové Galceran
 Agustí Àngel Juan-Camps Querol
 Noemí Juncosa Gibert
 Josep Linares Vallhonrat
 Miquel Àngel López Mallol
 Valentí López Sorribes
 Josep Maria Llasat Roig
 Josep M. Llobet Guim
 Joan Josep Malràs Pascual
 Pere Martí Bargalló
 Gemma Martí Sugrañes
 Joan Anton Martínez Gari
 Enric Martínez i Torrents
 Alexandre Martínez Medina
 María Mercedes Martínez Ruiz
 Francesc Mauri Casas

Teodoro Mayayo Artal
 Carlos Méndez Arias
 Josep Monclús Ramos
 Francesc Montanya Álvarez
 Albert Moreno Boronat
 Vicenta Moreno Parra
 Magí Palau Gras
 Salvador Pallarès Brull
 Joan Ramon Pallarès Farràs
 Josep M. Panicello Hernández
 Anna Pérez García
 Josep Poblet i Tous
 Maurici Preciado Maydeu
 Joan Pujol Parra
 Francesc Ricomà de Castellarnau
 Octavi Roig Aranda
 Joan Roig Rull
 Joan Sabater i Escudé
 M. Dolors Saludes Saludes
 Santiago Segalà Cueto
 Marcel Segarra Ferré
 Blai Solé Mañé
 Joan Solé Ollé
 Antonio Tarifa Navas
 Josep Tarragó i Botí
 José Toldà Arasa
 Rafael Tomàs Pons
 Josep M. Vallès Jové
 Albert Vallvé Navarro
 Carles Vidal Bové
 Fina Vidal Solé
 Manuel Vidiella Garcia
 Encarnació Vilalta Escoda
 Fidel Viña Vázquez
 Pere Virgili Sardà
 Roser Vives Munté

CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Gabriel Ferraté Pascual
Joan Carles Boronat Rodríguez
Josep M. Llobet Guim
Benet Jané i Palau
Jaume Antich Balada
Josep A. Bessa Gaspar
Ignasi Carnicer Barrufet
José Luis Creus Hernández
Josep Fernández Rufí
Ricardo Forés Curto
Amelio Gómez Toquero
Gaietà Jové Galceran
Agustí Àngel Juan-Camps Querol
Magí Palau Gras
Santiago Segalà Cueto
Marcel Segarra Ferré
Albert Vallvé Navarro
Fina Vidal Solé

President
Vicepresident primer
Vicepresident segon
Secretari

COMISSIÓ DE CONTROL

Josep M. Castelló Merino
Josep M. Vallès Jové
Eduard Arias Formatger
Francisco Domínguez Sánchez
Adolfo Durán Pérez
Roser Vives Munté

President
Secretari

DIRECCIÓ DE L'ENTITAT

Rafael Jené Villagrasa
Josep Reyner Serrà
Lluís Bordas Bernat
Antoni Peña Morales

Director general
Sotsdirector general
Sotsdirector general
Sotsdirector general

EQUIP DIRECTIU

ORGANIGRAMA

OFICINES I DELEGATS

ORGANIGRAMA

Direcció General **Rafael Jené Villagrasa**
 Atenció al Client Carme Xifré Prats
 Comunicació Xavier Bas Sarrà
 Obra Social Ramon Jaume Puig Rosich

Auditoria **Rafel Pastrana Icart**

**Control de Riscos, Comptabilitat
i Relació amb Supervisors** . . . **Josep Reyner Serrà**
 Control Financer i Comptable . . . Lúdia Miquel Juncosa
 Control de Riscos Enric Parejo Vico

Direcció Comercial **Antoni Peña Morales**
 Acció Comercial Joan Basora Rovira
 Serveis Financers al Sector Agrari . . Jaume Ferrant Mestre

• Banca d'Empreses Josep Ignasi Juncosa Managal
 Gestors d'Empreses
 Gestors del Negoci Immobiliari . . .
 Oficines d'Empresa
 Serveis Financers al Sector Públic . . Josep Sanahuja Bullo

• Xarxa d'Oficines Generals . . . Josep Ignasi Martínez Germán
 Caps de Zona
 Amposta Joan Llorenç Bellés Pons
 Baix Camp Rafael Rafecas Güixens
 Barcelona Ciutat Est Joan Raventós Figuerola
 Barcelona Ciutat Oest Daniel Segura Mateu
 Barcelona Nord José Nogales Muñoz
 Barcelona Sud Àngel Canet Benavent
 El Vendrell Ferran Catalan Moya
 Lleida Sebastià Gironés Codina
 Móra Josep M. Curto Ferrando
 Reus Rubén Beltran Segarra
 Tarragona 1 Ramon Cervera Torrens
 Tarragona 2 Vicenç Prous Muntané
 Tortosa Gonzalo Germán Tomàs
 Valls M. Carmen Mena Pena

Expansió Comercial Josep M. Ferreira Diz
 Assessors Financers
 Prospecció de negoci

Estratègia i Planificació **Albert Constans Fernández**

Control de Gestió Raúl Antoñana Michelena
 Màrqueting Josep M. Fargas Mas
 Productes i Serveis Elisa Bertran Soler

Inversions **Lluís Bordas Bernat**

Anàlisi de Risc Pere Lloret Garcia
 Cartera Antoni Torres Mestre
 Crèdits Esther Rubio Llurba
 Estranger Jaume Grau Cabeza

Organització i Operacions . . . **Felipe Escudero de Antonio**

Centre d'Atenció Telefònica . . Josep Quereda Pallejà
 Informàtica Josep Llorca Vaqué
 Operacions Centralitzades . . . Manuel Valls Combalia
 Organització Cándid Andreu Miralles
 Seguretat de la Informació . . . Ramon Giner Filella

Recursos Humans **Pere Abelló Castro**

Desenvolupament i Selecció . . Núria Campos Sabadell
 Formació Professional Miquel À. Llobart Yerro
 Relacions Laborals i Prevenció . . Josep Lluís Lara Fernández

Serveis Interns **Josep Navarro Climent**

Compres i Serveis Generals . . Jordi Garcia Montalà
 Infraestructura i Seguretat . . . Miquel López López

Serveis Jurídics i Recobrament . . **Joan Ràfols Llach**

Serveis Jurídics Joan Ràfols Llach
 Realització d'Actius Salvador Parisi Corcoles
 Recobrament Josep Ramon March Ferré
 Secretaria General Àngel Conesa González

Tresoreria i Mercat de Capitals . . **Pere Garcia Hom**

OFICINES I DELEGATS (situació a 31-3-04)

COMARQUES DE TARRAGONA

OFICINA	Adreça	Telèfon	Nom del delegat
93 ALCANAR	Ramón y Cajal, 11	977 73 03 32	Maria Teresa Sáez González
89 ALCOVER	Plaça Portal, 1	977 84 62 44	M. Elena Basora Compte
16 ALDEA, L'	Av. Catalunya, 110	977 45 00 38	Sara Albiol Ferré
72 ALDEA-ESTACIÓ	Av. Catalunya, 299	977 45 04 92	Maria Coronada Hidalgo Berlanga
50 ALDOVER	Barceloneta, 9	977 47 32 29	Susanna Jovani Beltran
153 ALEIXAR, L'	Guardiola, 5	977 81 53 42	Julia Samsó Bonet
35 ALFORJA	La Font, 11	977 81 60 31	Antonio Sabaté Guimet
62 ALTAFULLA	Cantó de la Vila, 1	977 65 03 49	Eduard Recasens Blanch
80 AMETLLA DE MAR, L'	Andreu Llambich, 42	977 45 64 36	Eladio Subirats Barberà
76 AMPOLLA, L'	Plaça Catalunya, 4	977 46 00 11	Ramon Rosales Castellà
28 AMPOSTA	Av. Alcalde Palau, 53	977 70 04 62	Francisco Segarra Caballé
337 AMPOSTA-ELISABETS	Elisabets, 16	977 70 38 50	Antoni Bailach Almo
149 AMPOSTA-ESTADI	Av. de la Ràpita, 97	977 70 29 11	Josep Miquel Damaso Cabanes
59 ARBOÇ, L'	Major, 38	977 67 05 06	José Palau Pros
314 ARNES	Plaça Catalunya, 8	977 43 54 42	José Carlos Galcerà Puchol
94 ASCÓ	Creu Nova, 15	977 40 51 40	Maria Àngels Grau Franquet
99 BANYERES DEL PENEDEÈS	Plaça de l'Ajuntament, 15	977 67 09 02	Joan Cañas Mañé
20 BATEA	Av. Terra Alta, 8	977 43 00 33	Miquel Francesc Florenza Vinaixa
100 BELLVEI	Av. Assumpció Nostra Senyora, 13	977 16 84 04	Juan Vidal Palau
41 BENIFALLET	Federico García Lorca, 8	977 46 20 59	Víctor Martínez Hierro
23 BENISSANET	Bonaire, 7	977 40 70 80	Pedro Aviñó Boronat
98 BISBAL DEL PENEDEÈS, LA	Plaça Major, 8	977 68 83 78	Josep Casals Farran
73 BÍTEM	Verge Oliva, 3	977 59 66 98	Domingo Panisello Tomàs
48 BONAVIDA	Carrer 22, 47	977 54 39 98	Pilar Montañola Palau
339 BONAVIDA-CENTRE	Carrer 21, 31	977 54 67 88	Arturo Parreu Massagué
53 BORGES DEL CAMP, LES	Catalunya, 1-3	977 81 72 29	Maria Toldrà Nogué
39 BOT	Major, 2	977 42 80 98	Domingo Salaet Badia
37 CALAFELL-PLATJA	Sant Pere, 20	977 69 37 22	Silvia Pijuan Bueno
128 CALAFELL-POBLE	Principal, 46	977 69 12 88	Jaume Rimbau Guasch
25 CAMARLES	Labadie, 7	977 47 00 21	Jorge Bo Franch
334 CAMBRILS-FRANCESC MACIÀ	Avda. Francesc Macià, 1	977 36 61 87	Francisco Javier Barragán Pascual
78 CAMBRILS-PLATJA	Passeig Miramar, 36	977 36 18 03	Vicent Joan Llesma Borràs
103 CAMBRILS-POBLE	Pere III, 10	977 36 13 30	Jordi Llaberia Escuté
306 CAMBRILS-VILAFORTUNY	Av. Vilafortuny, 63	977 36 28 03	Mònica González Muñoz
125 CAMP-REDÓ	Benicarló, 10	977 59 71 84	Alberto Grau Matheu
34 CANONJA, LA	Masricart, 8	977 54 38 70	Milagros Barrot Fernández
66 COMA-RUGA	Plaça Germans Trillas, s/n	977 68 11 19	Joan Antoni Ramírez Lara
15 CONSTANTÍ	Major, 23	977 52 07 17	Joan Solé Tetas
136 CORBERA D'EBRE	Terra Alta, 12	977 42 09 75	Immaculada Llop Vidal
54 CORNUDELLA	Plaça de la Vila, 16	977 82 11 08	Jordi Torres López
119 CREIXELL	Plaça Major, 3	977 80 08 09	J. Oriol Mancheño Martínez
96 CUNIT	Plaça Sant Cristòfor, 3	977 67 43 04	Antonio Casanova Guirau
51 DELTEBRE-JESÚS I MARIA	Major, 5	977 48 94 43	Ramon Roch Sorribes
86 DELTEBRE-LA CAVA	Av. Goles de l'Ebre, 211	977 48 04 50	Jorge Bria Esquerré
79 ESPLUGA DE FRANCOLÍ, L'	Lluís Carulla, 11	977 87 02 28	Josep Maria Sendra Orpinell
19 FALSET	Carrer de Baix, 13	977 83 01 29	Sixto Melchor Giménez

OFICINA	Adreça	Telèfon	Nom del delegat
32 FATARELLA, LA	Plaça Frontó, 1	977 41 35 31	Enrique Puig Castellví
14 FLIX	Plaça de l'Església, 4	977 41 08 99	Francesc Montanya Álvarez
139 GALERA, LA	Major, 35	977 71 87 26	Juan Ramon Barrera Duatis
22 GANDESA	Av. Catalunya, 1	977 42 00 96	Mercè Llop Valen
316 GARCIA	Centre, 7	977 40 04 63	Ramon Suñé Catellví
33 GINESTAR	Plaça de l'Església, 1	977 40 90 57	Roberto Cot Solé
142 GODALL	Gual Villalbí, 15	977 73 81 92	Joaquim Garcia Pla
310 GRATALLOPS	Plaça de l'Església, 1	977 83 91 65	Carles Àvila Masdeu
40 HORTA DE SANT JOAN	Plaça de Catalunya, 7	977 43 50 59	Felip Fucho Pascual
44 HOSPITALET DE L'INFANT, L'	Via Augusta, 37	977 82 30 31	Joan Carles Vidal Fuster
64 JESÚS	Saragossa, 2-4	977 50 01 53	Rafael José Sol Cabrera
49 LLORENÇ DEL PENEDÈS	Plaça de Maria Immaculada, 4	977 67 72 55	José Mañé Matinero
42 MAS DE BARBERANS	Major, 58	977 73 90 02	Juan José Adell Cid
140 MASDENVERGE	Plaça d'Espanya, 3	977 71 89 05	Joan Carles Carles Martínez
135 MIAMI-PLATJA	Av. Barcelona, 37	977 81 02 15	Dídac Vilanova Sabanza
77 MIRAVET	Barranc de Pol, 1	977 40 71 37	Francisco Brull Casado
21 MONTBLANC	Plaça Major, 11	977 86 29 05	Salvador Casellas Gassó
52 MONTBRIÓ DEL CAMP	Av. Sant Jordi, 15	977 82 60 56	Sergi Tarrio Viñuales
43 MONT-ROIG DEL CAMP	Av. Reus, 1	977 83 72 14	Josep Maria Rull Salla
57 MÓRA D'EBRE	Doctor Peris, 1	977 40 02 72	José Antonio Estivill Farré
92 MÓRA LA NOVA	Major, 98-100	977 40 09 38	Miguel Julià Julià
38 MORELL, EL	Rambla Joan Maragall, 13	977 84 07 62	Miguel Dols Vidal
312 PALLARESOS, ELS	Carrer Nou, 31	977 61 06 78	Maria Dolores Amell Pons
167 PERAFORT	Plaça de l'Església, 15	977 61 03 29	
26 PERELLÓ, EL	Lluís Companys, 25	977 49 00 28	Joaquín Jorge Comí Pitarque
115 PINELL DE BRAI, EL	Plaça de la Vila, 3	977 42 61 66	Juan Solé Asens
36 PLA DE SANTA MARIA, EL	Reria, 41	977 63 01 06	Magí Trullols Trull
118 POBLA DE MAFUMET, LA	Màrtirs, 11	977 84 09 25	Laura Solé Romero
156 POBLA DE MONTORNÈS	Major, 33	977 64 81 64	Josep Ràfols Vilanova
309 PORRERA	Unió, 7	977 82 80 78	Carles Àvila Masdeu
113 PRADES	Major, 2	977 86 81 19	Xavier Pell Mota
315 PRAT DE COMTE	Horta, 3	977 42 83 38	José Carlos Galcerà Puchol
159 RASQUERA	Pla de la Bassa, 54	977 40 91 87	Maria Núria Perelló Margalef
304 REUS-ALCOVER	Alcover, 7	977 34 06 52	Joan Ignasi Casas Criado
295 REUS-CAMÍ DE RIUDOMS	Camí de Riudoms, 86	977 31 25 40	Raül Linaje Casado
116 REUS-DOFINS	Cambrils, 2	977 77 04 90	Joan Andreu March Ferré
328 REUS-EMPRESSES	Plaça de Prim, 3 - 1a planta	977 31 60 66	Raimon Ibáñez Almazán
162 REUS-GALANES	Galanes, 36	977 77 32 10	Arcadio Llusà Anguera
137 REUS-GAUDÍ	Ctra. Alcolea, 13-15 "Les Moreres"	977 32 08 48	Xavier Mora Serra
272 REUS-JARDINS	Manresa, 3-local 14	977 77 36 25	Magda Llaurodó Canalda
27 REUS-JAUME I	Misericòrdia, 9 bis	977 31 18 09	Lluís Macaya Marrasé
144 REUS-JESÚS	Jesús, 4	977 30 25 68	Lluís Burata Domènech
163 REUS-JUROCA	Av. Mediterrani, 5	977 77 37 68	Raquel Casas Criado
88 REUS-LA SALLE	Av. La Salle, 39-41	977 75 04 60	Anna Cesari Mora
147 REUS-MARE MOLAS	Mare Molas, 65	977 31 88 55	Joan M. Mallafré Anguera
69 REUS-NILOGA	General Moragues, 93	977 31 76 63	Montserrat Martínez Zamora
124 REUS-PARE GIL	Pare Gil, 9	977 32 06 95	Montserrat Ferrer Huguet
257 REUS-PASSEIG PRIM	Passeig de Prim, 20	977 31 76 96	Neus Sebastià Benet
305 REUS-PERE EL CERIMONIÓS	Pere el Cerimoniós, 80	977 77 41 52	Carmen Fernández Cabrera

OFICINA	Adreça	Telèfon	Nom del delegat
338 REUS-PERE LLUNA	Pere de Lluna, 41-43	977 77 04 15	Jordi Prats Prats
133 REUS-PRAT DE LA RIBA	Prat de la Riba, 35	977 31 91 00	Josep M. Manasanch Company
12 REUS-PRIM	Plaça Prim, 3	977 31 75 56	Jordi Piñol Corbella
70 REUS-RAMBLA MIRÓ	Riera de Miró, 55	977 77 29 32	Carles Folch Toda
301 REUS-SANT ANTONI	Sant Antoni M. Claret, 8-10	977 77 51 52	Juan Maria Vilella Altarriba
333 REUS-SANT JORDI	Av. Sant Jordi, 5-9	977 34 58 57	M. del Carme Sauras Belenguier
123 RIBA, LA	Plaça del Pont, 2	977 87 64 15	Dolors Narváez Gordillo
31 RIBA-ROJA D'EBRE	Plaça d'Espanya, 3	977 41 61 61	Josep Francesc Casals Rodes
102 RIERA DE GAIÀ, LA	Sant Antoni, 7	977 65 51 50	José M. Magriñà Pijuan
84 RIUDOMS	Plaça Petita, 8	977 85 00 64	Marcel Massó Domènech
109 RODA DE BARÀ	Tarragonès, 1	977 65 72 62	Josep M. Recasens Sanromà
81 ROQUETES	Major, 29	977 50 19 82	Reginaldo Corbera Ferré
30 SALOU	Via Roma, 23	977 38 00 28	Juan A. del Arco Iglesias
95 SALOU-ANDORRA	Av. Andorra, 13	977 38 22 68	Josep Toquero Pujals
150 SALOU-BARCELONA	Barcelona, 7	977 38 22 12	Josep Barceló Barceló
256 SALOU-CARRILET	Carrilet, 7 - esc. B-3	977 38 46 22	Jordi Compte Vila
45 SANT CARLES DE LA RÀPITA	Constància, 3	977 74 11 60	Juan Miguel Ramon Subirats
111 SANT CARLES DE LA RÀPITA-ST. ISIDRE	Sant Isidre, 86	977 74 08 71	Miguel Sancho Bailach
168 SANT JAUME D'ENVEJA	Av. Espanya, 26	977 46 82 82	Antonio Subirats Fibla
85 SANT PERE I SANT PAU	Bloc Sant Andreu, esc. C	977 20 13 80	Antonio Aparicio Aparicio
134 SANT PERE I SANT PAU-EQUADOR	Bloc Equador	977 20 10 68	José Cabrera Corpas
177 SANT PERE I SANT PAU-VIOLANT D'HONGRIA	Violant d'Hongria, 30	977 20 06 40	Mayte Montes de Miguel
87 SANT SALVADOR	Av. Sant Salvador, 11	977 52 12 22	Ainhoa Jordi Guerra
17 SANTA BÀRBARA	Plaça Cid i Cid, 7	977 71 80 66	José Juan Panisello Montañés
63 SANTA COLOMA DE QUERALT	Passeig de la Muralla, 56	977 88 10 63	Francesc Fuguet Antonio
172 SANTA OLIVA	Torres i Bages, 24	977 67 96 22	Juan Carlos Rubinat Garsaball
97 SARRAL	Major, 14	977 89 01 51	Juan Farré Caballé
311 SECUITA, LA	Plaça Major, 5	977 61 11 47	Juan Martí Benach
61 SEGUR DE CALAFELL	Plaça Mediterrani, s/n	977 67 29 22	Isidre Melendres Font
91 SELVA DEL CAMP, LA	Puig i Ferrater, 5	977 84 44 11	Joan Carles Bové Sans
83 SÈNIA, LA	Sant Antoni, 25	977 71 31 46	Ramon Sabaté Arqué
171 SOLIVELLA	Creu, 1	977 89 22 28	Juan Luis Tombas Ribas
175 TARRAGONA-APODACA	Apodaca, 24	977 21 87 84	Sònia Albareda Bové
161 TARRAGONA-CAPUTXINS	Caputxins, 28	977 21 14 54	Esteve Tomàs Ollé
67 TARRAGONA-CATALUNYA	Av. Catalunya, 23	977 22 61 15	Joan Carles Ramon Alegret
130 TARRAGONA-CLARET	Sant Antoni M. Claret, 25	977 22 92 13	Sara Junquera Vizcaino
105 TARRAGONA-COMPANYS	Av. Lluís Companys, 14	977 21 40 92	Antonio Matamoros Blanchart
90 TARRAGONA-CORSINI	Canyelles, 10-12	977 23 67 29	Cristina Codina Cia
278 TARRAGONA-CORTS CATALANES	Arquebisbe Pont i Gol, 1	977 23 41 40	Núria Becerra Barrera
131 TARRAGONA-EMPRESSES	Rambla Nova, 104	977 22 91 12	Josep Sánchez Rangel
74 TARRAGONA-IMPERIAL TÀRRACO	Plaça Imperial Tàrraco, 6	977 29 92 00	Ivo Carlos Vila Mayo
152 TARRAGONA-IXART	Ixart, 9	977 23 50 27	Anna Maria Garatachea Castells
166 TARRAGONA-MARIA CRISTINA	Av. Maria Cristina, 21	977 23 65 41	Esther Barceló Babiloni (gerent)
145 TARRAGONA-MERCAT	Reding, 38 bis	977 23 67 57	Imma Baranera Roviró (gerent)
108 TARRAGONA-MERCERIA	Merceria, 12	977 23 84 12	Jaime Barrera Espejo
292 TARRAGONA-PAÏSOS CATALANS	Av. Països Catalans, 15	977 20 04 40	Ester Muñoz Mellinas
303 TARRAGONA-PARC CENTRAL	Parc Central, local 11	977 23 59 23	M. Isabel López Ibáñez
271 TARRAGONA-PARK CLAR	Riu Besós, bloc E, local 4	977 55 15 65	Maria Yolanda Meseguer Garrido
114 TARRAGONA-PERE MARTELL-EIVISSA	Pere Martell, 41	977 23 18 32	Juli A. Esporrín Pons

	OFICINA	Adreça	Telèfon	Nom del delegat
138	TARRAGONA-PONENT	Lleida, 20-22	977 22 47 12	Pedro Martínez Mendoza
68	TARRAGONA-PORT	Rebollo, 16	977 21 46 12	Jordi Rodríguez Arbó
56	TARRAGONA-PORTALET	Rambla Vella, 17-19	977 23 79 06	Sebastián Potau Mas
10	TARRAGONA-RAMBLA	Rambla Nova, 68	977 03 09 44	Albert Solé Gali
322	TARRAGONA-RAMÓN Y CAJAL	Ramón y Cajal, 41	977 22 86 07	Francesc Xavier Nin Ferrerons
280	TARRAGONA-SALVADOR ESPRIU	Salvador Espriu, 24	977 29 00 60	Albert Mariné Vidal
75	TARRAGONA-SERRALLO	Gravina, 42	977 21 27 67	Jordi Rovira Ferré
323	TARRAGONA-TORRES JORDI	Torres Jordi s/n - Ed. Atalaya Mar	977 22 62 38	Anna Maria Mateu Cases
261	TARRAGONA-TORRES ROMA	Av. Roma, 19-23	977 22 61 45	Elena García Puig
269	TARRAGONA-ZONA UNIVERSITÀRIA	Av. Catalunya, 36	977 03 09 96	Rafael Roura Garcia
55	TIVENYS	Sant Joan, 1	977 49 61 14	Enrique Mascarell Altés
13	TIVISSA	Mercat, 7-9	977 41 82 51	Antonio Sastriques Bosch
46	TORREDEMBARRA	Antoni Roig, 41	977 64 04 78	Daniel Arnabat Piñol
157	TORREDEMBARRA-BAIX MAR	Plaça Antoni Roig, 12	977 64 06 13	Daniel Arnabat Piñol
336	TORREDEMBARRA-PERE BADIA	Pere Badia, 20	977 64 55 40	Isabel Álvarez Calderón
335	TORREFORTA-AMPOSTA	Amposta, 10	977 55 15 44	Joan Caballé Estela
29	TORREFORTA-EBRE	Ebre, 5	977 54 06 70	Sergi Bria Ferré
129	TORREFORTA-LA GRANJA	Av. Gran Canària, 29	977 54 48 47	Alejandro Biosca Regalado
120	TORREFORTA-MERCAT	Riu Glorieta-Bloc Mercat	977 54 63 60	Miguel Prats Burjales
11	TORTOSA-ALFONSO XII	Plaça Alfonso XII, 11	977 44 00 89	Juan Carlos Viñes Salvador
47	TORTOSA-FERRERIES	Av. Colom, 8	977 50 39 99	Jorge Royo Ferrer
107	TORTOSA-PARC	Av. Generalitat, 115	977 44 48 04	Jaime Solé Marcen
106	TORTOSA-PONT	Plaça Agustí Querol, 1	977 44 03 76	Jorge Folqué Borrull
273	TORTOSA-RAMBLA CATALUNYA	Rambla Catalunya, 72	977 50 25 54	Pilar Guillen Carrión
121	TORTOSA-REMOLINS	Pintor Casanova, 3	977 44 24 58	Miguel Sabaté Domènech
155	TORTOSA-SANT LLÀTZER	Barcelona, 48	977 44-64-51	Juan José Durán Brescolí
266	TORTOSA-VORAPARC	Pg. Joan Moreira, ed. Bimil, local 1 A	977 51 10 89	Manuel Risa Querol
58	ULLDECONA	Plaça de l'Església, 1	977 72 00 93	Juan Luis Barberà Arasa
117	VALLMOLL	La Unió, 58	977 63 73 37	Jordi Solé Pagès
18	VALLS-EL PATI	El Pati, 10	977 60 05 09	Anton Ferré Ferré
302	VALLS-PORTAL NOU	Ctra. Tarragona, 1	977 61 30 61	Josep Maria Iglesias Lluís
164	VALLS-SANTA ÚRSULA	Ctra. El Pla, 122	977 60 59 03	M. Carmen Martí Morera
82	VALLS-VALLVERA	Avenir, 23	977 60 06 17	Ramon Ferré Vila
141	VANDELLÒS	Estanislau Figueras, 21	977 82 40 77	M. Concepció Caparó Pujol
24	VENDRELL, EL	Doctor Robert, 10	977 66 03 80	Josep Bové Bartra
270	VENDRELL, EL-CARRETERA VALLS	Ctra. Valls, 65-B	977 66 47 10	Judith Parès Solé
176	VENDRELL, EL-EL PUIG	Apel·les Fenosa, 2	977 66 32 01	Montserrat Jané Bidó
179	VENDRELL, EL-EL TANCAT	Baix Penedès, 38-40 (Urb. El Tancat)	977 66 00 66	Enric del Río Salvadó
101	VENDRELL, EL-FRANÇA	Cristina Baixa, 2 bis	977 66 16 12	Jordi Vidal Rius
294	VENDRELL, EL-SANT VICENÇ	Av. Sant Vicenç, 22-24	977 66 88 79	Juan Carlos Cobo Gómez
143	VILABELLA	Sant Roc, 13	977 62 03 40	Ignasi Campdepadrós Sans (gerent)
60	VILALBA DELS ARCS	Major, 25-A	977 43 80 04	José María Clúa Alcoverro
104	VILALLONGA DEL CAMP	Plaça Major, 10	977 84 03 14	Sofia Botanch Ganados
65	VILA-SECA	Plaça de l'Església, 17	977 39 13 69	Josep Maria Galofré Simó
146	VILA-SECA-LA PINEDA	Passeig Pau Casals, 109	977 37 06 51	Josep M. Tost Nogués
342	VILA-SECA-RAMON D'OLZINA	Av. Ramon d'Olzina, 27	977 39 42 20	Misericòrdia Mariné Grau
341	VILA-SECA-VERGE DE MONTSERRAT	Av. Verge de Montserrat, 2	977 39 26 56	José Ramón Crespo Crespo
307	VILELLA BAIXA, LA	Major, 35	977 83 90 41	Carles Àvila Masdeu
169	VINYOLS I ELS ARCS	Carme, 1	977 85 05 14	Artemi Llauredó Salvat
132	XERTA	Plaça d'Espanya, 16	977 47 34 11	José Gisbert Estrada

COMARQUES DE BARCELONA

OFICINA	Adreça	Telèfon	Nom del delegat
260 BADALONA	Temple, 24	93 464 25 20	Maria Esperanza Costabella Esteve (gerent)
263 BARBERÀ DEL VALLÈS	Av. Generalitat, 51	93 718 59 98	Susanna Rivero Serrano
250 BARCELONA-ALTS FORNS	Alts Forns, 61-63	93 296 47 80	Pedro Serrano Pedarrós
274 BARCELONA-BALMES	Balmes, 323	93 600 99 19	M. Jesús Oliete Quílez
279 BARCELONA-BOQUERIA	Rambla, 91 (Mercat de la Boqueria)	93 318 78 41	Xavier Torrebaddella Mayor (gerent)
212 BARCELONA-CLOT	Palència, 34-44	93 352 30 61	Silvia Bernal Sanz
244 BARCELONA-DIPUTACIÓ	Diputació, 186	93 451 86 76	Begonya Villar Romero
246 BARCELONA-ELS QUINZE	Av. Verge Montserrat, 269	93 347 77 77	Jesús Llurba Pons
233 BARCELONA-FERRAN	Ferran, 30	93 318 47 27	Fermín Pascual Fontanillo
232 BARCELONA-GRÀCIA	Travessera de Gràcia, 181	93 210 83 12	Joan Manuel Plazas Ciprés
276 BARCELONA-GUIPÚSCOA	Guipúscoa, 107-109	93 305 68 05	Montserrat Iranzo Domingo
226 BARCELONA-HORTA	Lisboa, 1	93 357 55 00	Xavier Pan Plazas
249 BARCELONA-HOSTAFRANCS	Creu Coberta, 86	93 296 43 45	Juan José Pons Miarnau
219 BARCELONA-LLULL	Ramon Llull, s/n	93 266 40 98	Beatriz Ortega Portela
221 BARCELONA-LLÚRIA	Llúria, 44	93 301 51 09	Rosa Maria Rojo Sanz
215 BARCELONA-MALLORCA	Mallorca, 450	93 265 52 41	Juan Jesús Casas Hernández
235 BARCELONA-NUMÀNCIA	Numància, 94-96	93 321 93 08	José Luis Romero Martínez
293 BARCELONA-PI I MARGALL	Pi i Margall, 41-45	93 285 68 32	Silvia Sabi Estévez
243 BARCELONA-POBLE NOU	Pere IV, 204	93 485 20 02	Ester Ventura Solias
236 BARCELONA-REPÚBLICA ARGENTINA	República Argentina, 195-197	93 418 53 19	Marta Ripoll Solé
237 BARCELONA-ROGENT	Rogent, 40-42	93 247 13 62	Pedro Luis Ventosa Pérez
222 BARCELONA-RONDA SANT PAU	Ronda Sant Pau, 49	93 329 33 00	Ricardo Vila Bartolomé
227 BARCELONA-SANT ANDREU	Pg. Fabra i Puig, 29	93 345 20 54	Agustín Salvat Batalla
228 BARCELONA-SANTS	Joan Güell, 24	93 339 21 73	Roberto Garcia Lobo
248 BARCELONA-SARRIÀ	Pedró de la Creu, 39	93 204 71 13	Eugènia Català Cabanellas
241 BARCELONA-TRAVESSERA DE DALT	Travessera de Dalt, 50	93 213 32 08	Marta Suñer Maurel
247 BARCELONA-VIA JÚLIA	Via Júlia, 92	93 276 26 70	David Martín Lázaro
223 BARCELONA-VILAMARÍ	Vilamarí, 81	93 226 43 01	Marta Martí Roviroso
242 BARCELONA-VILAPISCINA	Pg. Fabra i Puig, 263	93 357 21 54	Begoña Casino Cortés
281 CASTELLAR DEL VALLÈS	Ctra. Setmenat, 29	93 715 94 06	Ricard Anton González
262 CASTELLDEFELS	Església, 18	93 645 20 48	Sara Jaular Pérez
213 CORNELLÀ DE LLOBREGAT	Antoni Maura, 1	93 474 04 49	Maria Borràs Vila
211 CORNELLÀ-PICASSO	Av. Pau Picasso, 8	93 474 62 01	Josep Boix Cabrera
259 CUBELLES	Passeig Vilanova, 15-21	93 895 19 91	Rosario Jodar Sanz
267 GAVÀ	Av. Diagonal, 7	93 638 19 17	Patricia Ibáñez Ruiz
265 GRANOLLERS	Girona, 41-47	93 879 01 21	M. Eugènia Galan Medrano
224 HOSPITALET DE LLOBREGAT, L'	Progrés, 75	93 334 45 04	Emili Bufí Mayor
284 HOSPITALET-JUST OLIVERAS	Rambla Just Oliveras, 2	93 337 03 45	Javier Barberà Alberni
218 HOSPITALET-PRIMAVERA	Primavera, 45	93 448 24 21	Susana Aranda Codina
277 MANRESA	Passeig Pere III, 68	93 875 76 26	Esteban Peña Morales
210 MARTORELL	Josep Pla, 3	93 776 50 34	Juan Manuel Brenes Avilés
290 MATARÓ	Rambla, 8	93 790 81 63	Joan Ramon Castellví Bea
204 MOLINS DE REI	Av. València, 14	93 680 27 52	Miguel Ángel Alonso Benito
285 PIERA	Sant Cristófor, 13	93 776 04 59	Daniel Escalada Brugada (gerent)
288 PINEDA DE MAR	Plaça Mèlies, 11	93 762 14 76	Gisela Queralt Ara
209 PRAT DE LLOBREGAT, EL	Av. Verge de Montserrat, 148	93 478 53 50	Àngeles Pérez Jiménez
264 RUBÍ	Francesc Macià, 26	93 697 96 51	Joan Gabas Escolà
206 SABADELL-VIA AURÈLIA	Via Aurèlia, 33	93 723 40 75	Jordi Pardo Casaña

OFICINA	Adreça	Telèfon	Nom del delegat
343 SAN CUGAT DEL VALLÈS	Sant Bonaventura, 8	93 589 18 34	Luis García Morato Ayala
214 SANT BOI DE LLOBREGAT	Joventut, 12	93 630 16 66	Mercè Ramos Gutiérrez
283 SANT JOAN DESPÍ	Baltasar d'Espanya, 24	93 373 94 30	Francesc Vives Camprubí
229 SANT PERE DE RIBES	Plaça Marcer, 1	93 896 12 76	Maria Rosa Pelejà Graell
230 SANT PERE DE RIBES-LES ROQUETES	Av. Catalunya, 8	93 893 41 49	Anna Pérez Garcia
287 SANT QUIRZE-CAMÍ DEL MAS	Camí del Mas, 10	93 721 03 84	David Vicario Capllonch
216 SANTA COLOMA DE CERVELLÓ	Av. Santa Coloma, 5-7	93 634 00 11	Mònica Trabado Ferrer
225 SITGES	Passeig Vilanova, 1	93 894 61 02	David Jordà Pérez
240 SITGES-LA FITA	Camí de la Fita, 5	93 894 19 45	Javier Milà Vidal
203 TERRASSA-FONTVELLA	Passeig, 1	93 786 15 30	Enric Brat Jardí
205 TERRASSA-FRANCESC MACIÀ	Rambla Francesc Macià, 40	93 735 43 62	David Morales Campos
207 VILADECANS	Les Sitges, 6 bis	93 658 86 23	Elena González Carande
208 VILAFRANCA DEL PENEDÉS	Amàlia Soler, 101	93 817 23 21	Josep Amell Güell
231 VILANOVA I LA GELTRÚ	Plaça dels Carros, 24	93 893 40 20	Juan Guixens Nin
255 VILANOVA-EL LLIMONET	Escorxador, 3	93 893 05 90	Cristina Martí Serrano
217 VILANOVA-FRANCESC MACIÀ	Av. Francesc Macià, 128	93 815 55 77	Antonia Ortega Pintor
239 VILANOVA-MERCAT	Soler i Carbonell, 2	93 893 90 63	Antoni Baques Alari
245 VILANOVA-RAMBLA CASTELL	Rambla Castell, 88-90	93 814 23 01	Maria del Carme Herrera Sánchez

COMARQUES DE LLEIDA

OFICINA	Adreça	Telèfon	Nom del delegat
182 ALCARRÀS	Major, 93	973 79 06 43	Josep Maria Ibars Almenara
190 ALGUAIRE	Plaça Sant Faust, 10	973 75 61 25	Francisco Arjo Roma
194 ALMENAR	Horta, 16	973 77 01 26	Inés Crisen Grau
184 ARBECA	Av. Portals, 8-10	973 16 03 57	Eleuteri Roig Pujol
187 JUNEDA	Font, 40	973 15 02 75	José Bertran Rius
340 LLEIDA-BALÀFIA	Av. Alcalde Porqueras, 71	973 25 42 29	Ana Isabel Farré Carrasco
195 LLEIDA-DR. FLEMING	Av. Dr. Fleming, s/n	973 24 73 30	Albert Modol Teixidó
193 LLEIDA-GARRIGUES	Av. Les Garrigues, 16	973 20 39 40	Josep Maria Melis Bosch
199 LLEIDA-LLUÍS COMPANYYS	Lluís Companys, 9	973 28 02 55	María Dolores Moreno Rodríguez
202 LLEIDA-NOVA BALÀFIA	Baró de Maials, 72	973 01 00 02	José Maench Roca
201 LLEIDA-PARDINYES	Baró de Maials, 22	973 22 32 40	Rosa Maria Solé Ribalta
181 LLEIDA-PRAT DE LA RIBA	Av. Prat de la Riba, 10	973 23 23 56	Alfonso de la Peña Vallespí
188 LLEIDA-RONDA	Passeig de Ronda, 42	973 26 16 09	Josep M. de Pablo Chimeno
200 LLEIDA-SECÀ SANT PERE	Av. Sant Pere, 5	973 23 63 25	Antonio Juan Sirvent Susagna (gerent)
197 LLEIDA-TREBALL	Plaça del Treball, 4	973 24 69 00	Maribel Alba del Río
185 SERÒS	Major, 6	973 78 00 95	Manuel Farrà Alonso
191 TORREFARRERA	Av. Verge de Montserrat, 7	973 75 04 85	Fco. Javier Moratilla Nadal
192 TORRES DE SEGRE	Creu, 1	973 79 20 07	Josep Condón Juste (gerent)

COMUNITAT AUTÒNOMA DE MADRID

OFICINA	Adreça	Telèfon	Nom del delegat
296 GETAFE	Plaza Carretas, 4	91 683 68 48	Fermin Canibe Sánchez
253 MADRID-NARVÁEZ	Narvárez, 15	91 435 20 31	Olga Pérez Pou
289 MÓSTOLES	Río Genil, 21	91 617 96 23	Miguel Ángel Puchol Pérez (gerent)
297 VALDEMORO	Alarcón, 29-31	91 895 55 80	Juan Antonio Cantalejo Moreira

INFORME DE GESTIÓ

ENTORN MACROECONÒMIC

SITUACIÓ INTERNACIONAL

ZONA EURO

ESPANYA

CATALUNYA I TARRAGONA

PRIORITATS ESTRATÈGIQUES

INCREMENT DE NEGOCI

DISTRIBUCIÓ COMERCIAL. PRODUCTES I SERVEIS

MILLORA DE LA QUALITAT DELS ACTIUS

EFICIÈNCIA I PRODUCTIVITAT

CAPITAL HUMÀ

MILLORA DEL CONTROL

PROJECCIÓ SOCIAL

DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

EMPRESSES DEL GRUP

ENTORN MACROECONÒMIC

SITUACIÓ INTERNACIONAL

L'any 2003 ha estat marcat per un clar canvi de tendència respecte a l'evolució de la economia mundial. Després de la desacceleració econòmica registrada durant el 2002 i la incertesa amb què va començar el 2003, el canvi s'ha constatat durant el segon semestre, sobretot en els darrers indicadors d'activitat disponibles sobre la economia dels Estats Units i d'altres àrees econòmiques com els països asiàtics i el Japó.

El creixement de l'economia nord-americana s'ha produït per la millora del mercat de treball, la fortalesa del consum privat, l'augment de la inversió industrial i la construcció, i, quant a l'àmbit exterior, pel creixement de les exportacions. D'altra banda, la Xina ha experimentat un fort creixement en tancar l'any amb un 9,1% i influir positivament en altres països del sud-est asiàtic, i el Japó consolida la millora econòmica. Aquesta perspectiva va influir en un inevitable encariment de les fonts energètiques, amb l'augment del preu del petroli, i una perspectiva d'alça en els tipus d'interès a llarg termini.

Cal veure si durant el 2004 es produirà la consolidació d'aquesta recuperació econòmica, atès que encara hi ha incerteses en el context econòmic internacional. La reconducció de la delicada situació del dèficit exterior americà pot comportar mesures que, de fet, ja han influït en la forta volatilitat de la seva moneda i també poden tenir conseqüències sobre els tipus d'interès que, en cas de patir una pujada, repercutirien en la despesa de les famílies, molt endeutades.

Els mercats borsaris han reflectit la millora de l'economia mundial i van aconseguir màxims anuals al novembre. No obstant això, la cautela i la incertesa davant la nova situació econòmica i l'evolució dels tipus d'interès han estat la nota dominant cap a final d'any.

ZONA EURO

La situació de la zona *euro* contrasta amb el dinamisme dels Estats Units i dels països asiàtics, que encapçalen la recuperació econòmica. A l'àrea *euro*, la recuperació ha mostrat els primers senyals a finals d'any, i ha estat més lenta principalment per la debilitat de la demanda interna i per l'estancament del consum privat que, junt amb la revaloració de la divisa europea, han influït negativament en l'activitat econòmica dels països de la zona. Alemanya i França han tingut creixements escassos o, fins i tot, negatius, amb un fort increment del dèficit públic. En canvi, els països situats en els extrems de l'àrea han registrat millors resultats.

L'euro ha aconseguit el 2003 màxims històrics davant del dòlar, cosa que ha provocat que s'hagi arribat a nivells mínims dels tipus d'interès a curt termini. L'any s'ha tancat amb la mateixa dinàmica, i la perspectiva per a començaments de 2004 també és la mateixa.

Quant a l'activitat borsària, tot i les incerteses esmentades, l'escenari de tipus d'interès i els resultats empresarials generalment positius han contribuït a l'entrada d'inversors en els mercats, que han manifestat així la confiança en unes expectatives econòmiques positives de l'economia europea i mundial.

Un repàs dels principals indicadors econòmics permet constatar l'escàs creixement del PIB europeu (0,5%), que manté la mateixa tònica de debilitat del 2002, i que s'ha vist influït per l'escassa despesa familiar i la desacceleració de la producció industrial produïda al novembre. En canvi, la inversió empresarial ha aconseguit percentatges que fan preveure una bona evolució. Quant a l'atur, la taxa s'ha mantingut estancada en el 8,8% durant els últims vuit mesos de l'any i encara és relativament elevada.

L'índex de preus al consum harmonitzat (IPC) es va situar al desembre en el 2%. En els darrers mesos de l'any, els indicadors de confiança elaborats per la Comissió Europea mostren un sentiment general esperançador, tant per part dels consumidors com de les empreses, respecte a l'evolució econòmica europea.

ESPANYA

En el context de la zona *euro*, es desmarca la posició d'Espanya, que registra un creixement del PIB del 2,6%, cosa que consolida la tendència iniciada a finals de 2002. La construcció i el dinamisme del consum privat han fonamentat aquest creixement, enfront de la feble trajectòria del sector industrial per la forta competència exterior. En aquest sentit, el dèficit comercial ha presentat màxims històrics, influït per l'increment de les importacions a preus realment competitius, com a conseqüència de l'apreciació de l'euro i de la producció de les economies amb baixos costos laborals, i per la debilitat de les exportacions.

L'ocupació ha crescut el 2,8% en el conjunt de l'any. Aquest increment ajudarà a mantenir la despesa en consum, a la millora gradual de l'índex de confiança dels consumidors i, en definitiva, a una tendència creixent de la renda disponible real de les famílies espanyoles.

També cal valorar positivament els resultats de l'IPC, amb un 2,6% anual. Encara que superior a la previsió del govern central del 2%, ha estat l'increment més baix des de 1998.

Tornant a la construcció, l'augment de la demanda ha seguit pressionant la pujada dels preus dels habitatges, amb un augment del 15,8% estimat per a tot l'exercici, tot i que amb una tendència a l'alentiment durant el segon semestre. El fort dinamisme del sector és un fet a considerar davant del risc d'una pujada de tipus d'interès, ja que si es té en compte el fort dinamisme del mercat immobiliari, pot comportar un increment del nivell d'endeutament de les economies domèstiques i, en conseqüència, del risc de móra de les entitats financeres.

CATALUNYA I TARRAGONA

De la mateixa manera que l'espanyola, l'economia catalana segueix la mateixa evolució lenta, però progressiva, de creixement. El creixement del PIB s'ha situat en el 2,2%, que situa Catalunya força per damunt dels creixements del conjunt de l'economia europea. L'avanç del consum de les famílies i la inversió en habitatge han estat els dos principals motors de la nostra economia, afavorits per un entorn de tipus d'interès baixos. Des del vessant de l'oferta, la indústria mostra uns resultats febles com a conseqüència de la forta competència de països amb baixos costos laborals i l'apreciació de l'euro. Tanmateix, els intercanvis amb la resta de l'Estat i la demanda interna han mantingut els resultats amb signe positiu.

El ritme de creixement del sector de la construcció s'ha desaccelerat durant la segona part de l'any. Tot i així, encara presenta una forta dinàmica que ha impulsat, juntament amb el sector serveis, la creació d'un notable volum de llocs de treball i que ha contribuït a incrementar el mercat laboral en un 2,3% interanual.

Quant a l'IPC, a Catalunya havia arribat al desembre al 3,1%, lleugerament superior al del conjunt de l'Estat. Catalunya ha estat per segon any consecutiu el principal destí turístic internacional de l'estat. I pel que fa a les comarques tarragonines, l'IPC, amb un augment del 2,3%, ha tingut una evolució lleugerament inferior a la de Catalunya i més en consonància amb el de l'Estat espanyol.

CONCLUSIÓ FINAL

Tenint en compte l'escenari descrit, la situació econòmica mundial presenta una situació per al 2004 més favorable que els anys anteriors. Tot apunta a una reactivació de la economia que, de fet, ja ve encapçalada pels Estats Units i pels països asiàtics.

PRIORITATS ESTRATÈGIQUES DEL GRUP CAIXA TARRAGONA

L'entorn macroeconòmic del 2003 ha condicionat fortament les prioritats estratègiques del Grup Caixa Tarragona. El baix nivell dels tipus d'interès, el fort creixement del sector de la construcció, la migració dels recursos de clients de productes en balanç i fora de balanç, i la reorientació dels competidors nacionals en el mercat local han configurat un any 2003 extremadament competitiu.

En aquest context, el Grup Caixa Tarragona ha centrat la seva estratègia en la millora de la rendibilitat i en un creixement sostenible. Aquesta prioritat s'ha traduït en els següents eixos estratègics de treball:

- Creixement equilibrat de la inversió creditícia i els recursos de clients.
- Gestió proactiva del marge per assegurar la rendibilitat de cada client.
- Actuació selectiva sobre les comissions per serveis per compensar la reducció dels marges d'intermediació.
- Contenció dels costos d'explotació.
- Reducció de la taxa de móra a través d'un creixement selectiu de la inversió.

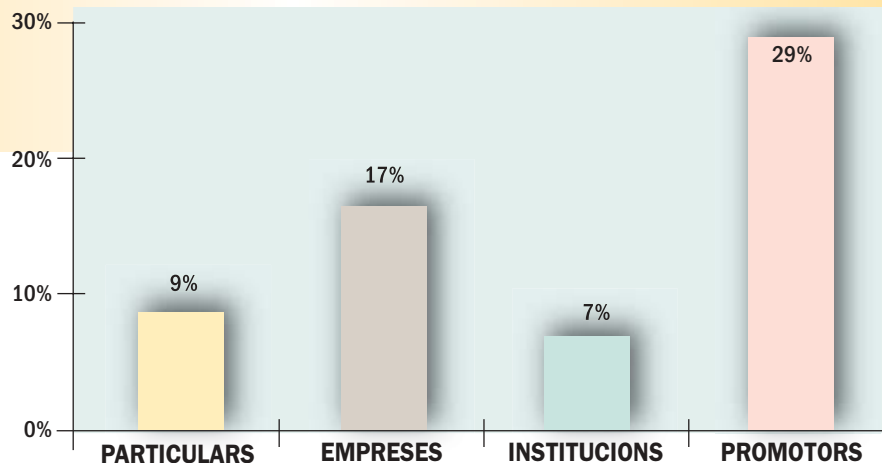
Aquests eixos de treball han anat acompanyats d'una vocació social i un fort compromís de l'entitat amb el territori.

INCREMENT DE NEGOCI

L'increment del negoci, clau en l'avenç i desenvolupament de la nostra entitat, segueix sent un dels objectius prioritaris. L'esforç realitzat per part de tots els components del grup és fruit de l'interès i el desig de satisfer les necessitats dels clients. Com a conseqüència de l'afany per millorar, s'ha dut a terme un desplegament de recursos tant a nivell físic, amb l'obertura de noves oficines, com a nivell humà. Aquest esforç ha repercutit en la millora del volum de negoci i dels resultats, a la vegada que ha permès augmentar la diversificació dels productes i serveis i incrementar la utilització dels canals existents.

CREIXEMENT DEL VOLUM DE NEGOCI PER SEGMENTS

Var. 2003/2002

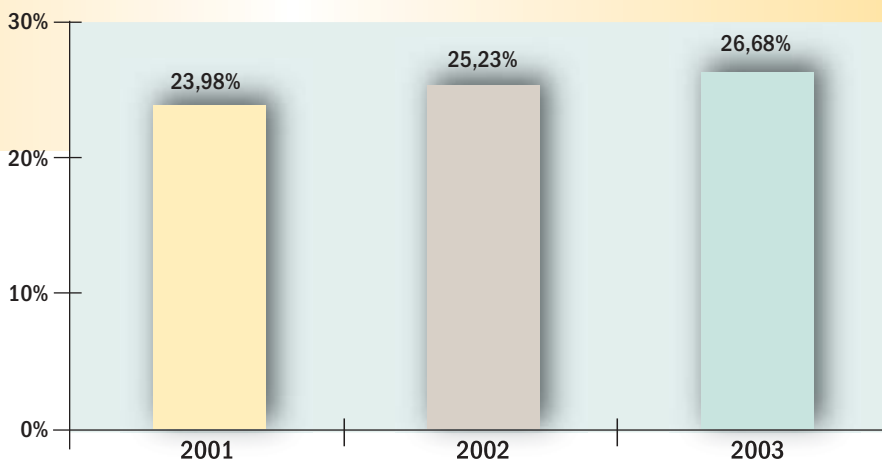


Clients i creixement

La base de clients, fonamentada tradicionalment en el sector de particulars, s'ha ampliat per les noves incorporacions en el segment d'empreses i promotors, gràcies a un model d'atenció individualitzada basada en una gestió comercial directa de les carteres de clients.

Els esforços per dinamitzar els segments d'empreses i de promotors del nostre àmbit d'actuació han continuat en la mateixa línia iniciada en el 2002, és a dir, potenciar la captació de nous clients amb una força de vendes especialitzada, el desenvolupament de

CREIXEMENT DEL VOLUM DE NEGOCI A LA PROVÍNCIA DE BARCELONA



plans comercials específics per a aquests tipus de segment, i la ubicació de recursos en àrees d'activitat empresarial. L'esforç s'ha dut a terme tot oferint una atenció especialitzada i amb un catàleg de productes i serveis permanentment actualitzat. L'evolució del creixement de negoci per segments indica que els d'empreses i promotors han estat superiors a la dels altres.

El creixement del volum de negoci, crèdits més dipòsits, per províncies segueix una evolució positiva en tots els àmbits geogràfics on el Grup Caixa Tarragona és present, sobretot a les zones d'expansió, les províncies de Barcelona i Madrid.

Recursos totals administrats

El volum de recursos administrats pel Grup Caixa Tarragona, recursos aliens i altres productes d'intermediació, supera els 4.246 milions d'euros, amb un increment del 13,48% respecte al 2002.

Els recursos aliens s'han situat a final de 2003 en 3.595 milions d'euros, 3.478 milions dels quals són dipòsits tradicionals i 117 milions, deute subordinat. Aquesta última partida s'ha incrementat en 20 milions d'euros per l'emissió realitzada i totalment subscrita en el transcurs de l'any. La taula mostra com els comptes a termini són la principal font generadora dels recursos destinats a la inversió.

RECURSOS DE CLIENTS		2003	2002	2001	Var. 2003/2002	Var. 2002/2001
Dades en milers d'euros	Sector públic	98.645	96.241	89.759	2,50%	7,22%
	Sector resident comptes a la vista	1.049.794	967.136	881.415	8,55%	9,74%
	Sector resident comptes a termini	1.859.241	1.521.977	1.410.266	22,16%	7,92%
	Cessió temporal d'actius	423.590	478.123	457.072	-11,41%	4,61%
	Sector no resident	47.147	45.671	43.968	3,23%	3,87%
	Deute subordinat	117.079	97.079	57.079	20,60%	70,08%
	Altres comptes	75	171	172	-56,14%	-0,58%
	Recursos de clients	3.595.571	3.206.398	2.939.731	12,14%	9,08%

Al llarg del 2003 s'han fet tres emissions de cèdules hipotecàries, que han coincidit amb els mesos de març, novembre i desembre, amb un import global de 210 milions d'euros. A l'octubre s'ha participat, a través d'un fons de titulització, en la primera emissió de cèdules territorials realitzada a Espanya, per un import de 40 milions d'euros.

El valor patrimonial dels recursos captats sense reflex en el balanç, format pels fons d'inversió i les aportacions a plans de pensions i assegurances, ha experimentat un creixement conjunt per damunt del 21% i ha triplicat així la variació de l'any anterior.

RECURSOS FORA DE BALANÇ		2003	2002	2001	Var. 2003/2002	Var. 2002/2001
Dades en milers d'euros	Fons d'inversió	224.721	168.215	178.322	33,59%	-5,67%
	Assegurances i plans de pensions	425.853	367.260	320.902	15,95%	14,45%
	Recursos fora de balanç	650.574	535.475	499.224	21,49%	7,26%

La incertesa viscuda l'any anterior en l'evolució dels mercats borsaris ha desaparegut al llarg del 2003, com demostra l'important augment experimentat pels fons d'inversió. El patrimoni dels fons gestionats per Caixa Tarragona ha crescut de manera important, sobretot en els FIAMM, en els de renda fixa a curt termini i en els de renda fixa garantits.

De la mateixa manera, s'ha produït un increment considerable en els productes d'assegurances i plans de pensions, molt adequats per a un tipus de clientela que prefereix productes amb una rendibilitat garantida, a més d'avantatges fiscals.

Això explica, per exemple, el notable creixement de la Renda Vitalícia que, juntament amb el Pla Capital i el Pla Carrera, són entre els productes d'estalvi que més recursos han captat durant l'exercici.

Inversió creditícia

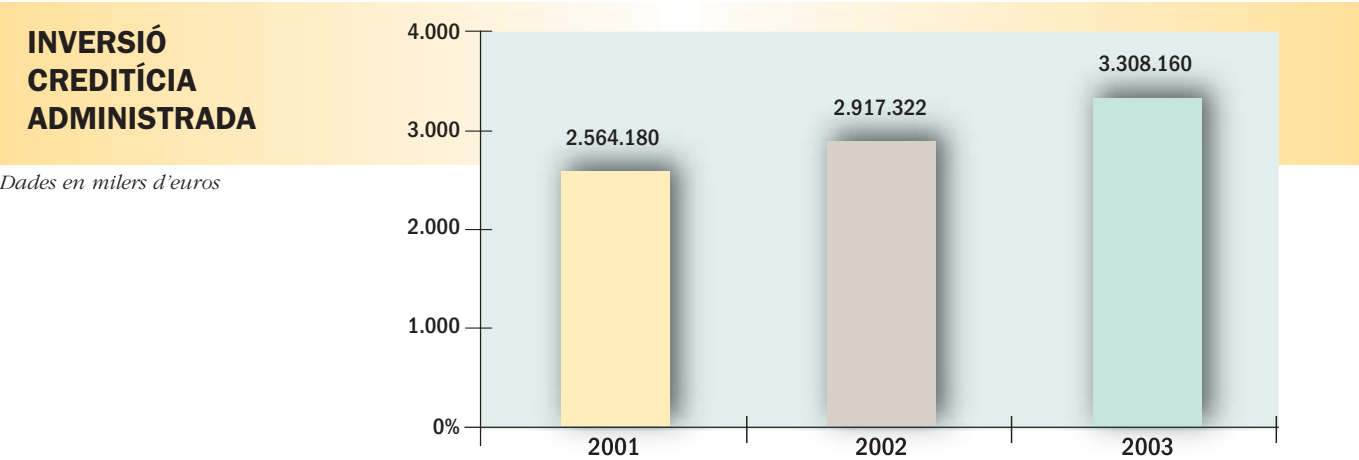
INVERSIÓ CREDITÍCIA	2003	2002	2001	Var. 2003/2002	Var. 2002/2001
Crèdit al sector públic	109.338	100.723	88.506	8,55%	13,80%
Crèdit al sector privat: crèdit comercial	82.559	71.722	64.064	15,11%	11,95%
Crèdit al sector privat: deutors garantia real	2.223.327	1.854.723	1.621.564	19,87%	14,38%
Crèdit al sector privat: crèdit personal	507.092	466.271	446.819	8,75%	4,35%
Crèdit al sector privat: lísing	11.912	16.125	18.877	-26,13%	-14,58%
Crèdit al sector privat: altres	80.816	81.011	65.935	-0,24%	22,86%
Crèdit a no residents	11.291	8.169	7.663	38,22%	6,60%
Total crèdit a clients	3.026.335	2.598.744	2.313.428	16,45%	12,33%
Actius dubtosos	36.597	41.108	42.265	-10,97%	-2,74%
Fons d'insolvència	-71.586	-64.562	-58.858	10,88%	9,69%
Actius dubtosos nets	-34.989	-23.454	-16.593	49,18%	41,35%
Inversió creditícia neta	2.989.675	2.575.290	2.296.835	16,09%	12,12%
Titulització d'actius	232.470	275.986	197.821	-15,77%	39,51%
Préstecs concedits per companyies asseguradores participades	59.968	49.528	54.208	21,08 %	-8,63%
Finançament concedit per altres companyies participades	26.115	16.518	15.316	58,10%	7,85%
Inversió creditícia administrada	3.308.159	2.917.322	2.564.180	13,40%	13,77%

La inversió creditícia total administrada, és a dir, els crèdits nets a client més les titulitzacions i els préstecs concedits mitjançant companyies participades, puja a 3.308 milions d'euros, un 13,40% més que l'any anterior.

El ritme de creixement dels crèdits concedits a clients pel grup el 2003 ha continuat la tònica iniciada l'any anterior i ha experimentat un increment de 16,4 %. Aquest creixement l'ha impulsat l'augment del saldo dels crèdits al sector privat, concretament els de garantia real. Cal destacar l'important augment, en termes relatius, del crèdit concedit a no residents.

El saldo dels actius dubtosos nets és negatiu en 35 milions d'euros. Aquest saldo s'ha d'interpretar com la reserva de diners que sobraria en l'hipotètic cas que tots els imports procedents d'operacions d'inversió creditícia i qualificats com a dubtosos, seguint l'estricta normativa del Banc d'Espanya, deixessin de cobrar-se una vegada cobertes les insolvències amb el fons constituït amb aquest objectiu. En definitiva, l'evolució d'aquest saldo expressa una millora de la solidesa en la cobertura dels préstecs.

La inversió creditícia neta, és a dir, deduïts els riscos d'impagament resultat de la deducció del saldo net d'actius dubtosos a la inversió creditícia, té un saldo de 2.990 milions d'euros en el balanç i s'ha incrementat el 16,1%.



DISTRIBUCIÓ COMERCIAL. PRODUCTES I SERVEIS

Oficines i punts de venda

La xarxa comercial està formada per 282 oficines, distribuïdes en 20 comarques de la geografia catalana i a la comunitat autònoma de Madrid.

S'ha continuat amb l'estratègia d'una prudent política d'expansió comercial, de continuïtat en poblacions importants i d'acostar l'oficina al client, tot donant prioritat a l'atenció directa i personalitzada. En aquest sentit, s'ha reforçat la presència de Caixa Tarragona en tot el seu àmbit d'actuació, amb l'obertura selectiva d'oficines en places financeres amb un fort potencial de negoci i amb un destacat creixement demogràfic.

Al llarg de l'exercici s'han obert vuit noves oficines, distribuïdes entre les zones d'expansió de Barcelona i Madrid i l'àrea tradicional, concretament a les ciutats de Reus i Tarragona. També s'han dut a terme accions puntuals de reforma i millora en deu oficines de la xarxa per adaptar-les a una funció més comercial.

Dins del programa de modernització i renovació de la xarxa, s'han traslladat sis oficines i se n'han remodelat divuit amb el resultat que ara disposen d'un espai més ampli, confortable i operatiu, orientat a proporcionar un millor i més especialitzat servei comercial i financer i, doncs, a ampliar l'àmbit de relació amb el client. D'altra banda, durant l'any s'han tancat set oficines per raons d'optimització de recursos i de millora de l'eficiència.

DISTRIBUCIÓ GEOGRÀFICA D'OFICINES

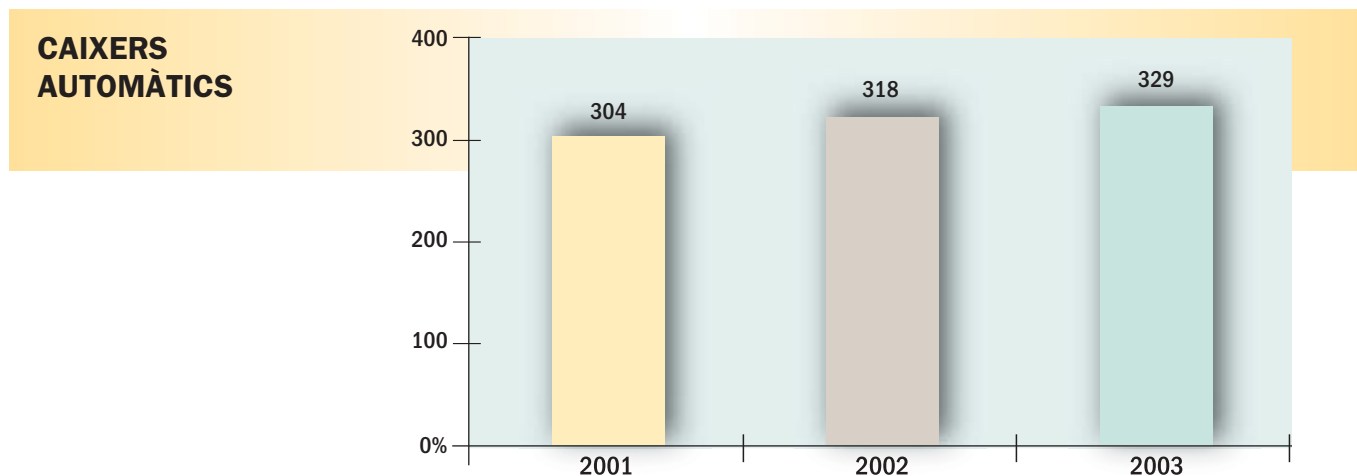
Alt Camp	9
Alt Penedès	1
Bages	1
Baix Camp	39
Baix Ebre	26
Baix Llobregat	10
Baix Penedès	17
Barcelonès	32
Conca de Barberà	6
Garraf	10
Les Garrigues	2
Montsià	14
Priorat	6
Ribera d'Ebre	12
Segrià	16
Tarragonès	60
Terra Alta	10
Vallès Occidental	7
Vallès Oriental	1
Madrid (Comunitat)	3

TOTAL D'OFICINES 282
(a 31 de desembre de 2003)



La decidida aposta del Grup Caixa Tarragona per millorar la qualitat de servei ens ha motivat a fer més inversions en el parc de caixers automàtics a fi que els clients tinguin més facilitat d'ús i hagin de dedicar menys temps per les seves gestions diàries. El nombre actual de caixers actius a la xarxa és de 329. Cal destacar, a més, unes noves funcionalitats incorporades als caixers que permeten operacions com ingressos en efectiu amb registre immediat de l'operació i la renovació automàtica de llibretes, entre d'altres. S'ha prestat especial atenció a les noves ubicacions dels caixers i s'ha ampliat la nostra presència en centres comercials i estacions de ferrocarrils i altres punts de fàcil accés per als nostres clients.

La nostra presència a l'exterior està garantida amb la presència de la sucursal operativa de CECA a Londres i les oficines de representació a Europa (Brussel·les, Frankfurt, Ginebra, París i Zuric).



Xarxa comercial, productes i serveis

• Xarxa comercial

La gestió efectiva de les unitats de negoci incideix de manera especial en les relacions mantingudes entre l'entitat i els clients, que exigeixen cada vegada més un millor servei i tracte personalitzat. Amb aquest objectiu, s'ha completat i millorat el programa de carterització de clients iniciat el 2002, i s'ha potenciat d'aquesta manera la gestió personalitzada.

L'activitat de la xarxa comercial ha tingut el suport de 26 campanyes comercials, entre les quals destaquen les d'**increment de saldo** de la Llibreta Preferent, acollides amb especial interès pels nostres clients, dels plans de pensions, de les targetes Visa Clasic i Multicompra i dels nous fons garantits.

El desenvolupament efectiu dels Plans d'Acció Comercial, eina de gestió comercial de gran ajuda a les oficines en facilitar la tasca de selecció de clients de major potencial, ha tingut una contribució decisiva a la dinàmica de vendes.

Les accions adreçades a segments específics de la clientela s'han vist recompensades per diversos acords i convenis:

- Conveni de la línia ICO-Pimes 2003 amb l'Institut de Crèdit Oficial. Presenta la novetat de dos tipus d'interès segons el nombre de treballadors de l'empresa.
- Conveni de col·laboració amb l'Institut Català de Crèdit Agrari (ICAA) pel qual la nostra xarxa d'oficines ofereix informació als clients de les noves línies de finançament i avals de l'ICCA, gestiona la recollida de documentació i en coordina la formalització.

• Productes

La constant evolució del marc econòmic on el Grup Caixa Tarragona desenvolupa la seva activitat exigeix un esforç continuat d'innovació i renovació del catàleg de productes i serveis. El resultat d'aquest esforç es tradueix amb rapidesa i agilitat en una atractiva i competitiva oferta.

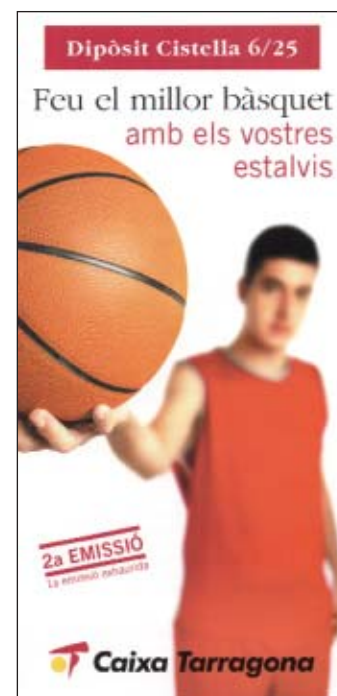
Per facilitar l'accés del segment de població més jove al finançament de la compra de l'habitatge, hem dissenyat un nou producte, la **Hipoteca Jove**, continuador de l'atenció que des del 2002 es presta a aquest sector social.

Els fons d'inversió són, avui per avui, una de les opcions més adequades per estalviar i invertir. A causa de la creixent demanda d'aquest tipus de productes, Caixa Tarragona ofereix una àmplia cartera de fons diversos, adaptats a perfils inversors diferents. S'ha completat el catàleg de fons amb el **Tarragonafons 9 FIM**, el **Tarragonafons 11 FIM** i el **Tarragonafons Cash FIM**. Els dos primers són fons garantits de renda fixa i l'últim és a curt termini. La família dels **Tarragonafons Selec 25 FIMF**, **Tarragonafons Selec 50 FIMF** i **Tarragonafons Selec 75 FIMF** arriba a la seva maduresa durant el 2003.

Caixa Tarragona ha mantingut les bones qualificacions aconseguides l'any anterior, d'acord amb criteris de conservació del capital i rendibilitat sostinguda dels fons d'inversió, per part del programa Lipper Leader, de Lipper. El proveïdor més important d'informació i anàlisis de fons ha situat el nostre Tarragonafons 10 dintre dels 50 millors fons d'inversió i li ha atorgat, juntament amb el Tarragonafons 3 FIM i el Tarragonafons 5 FIM, la millor qualificació.

Respecte als productes de passiu, s'ha llançat al mercat un nou dipòsit estructurat, el **Dipòsit Cistella 6/25** que, a més de garantir el capital, permet aconseguir un elevat tipus d'interès. L'èxit d'acceptació d'aquest producte per part dels nostres clients va motivar que se'n fessin dues emissions, al setembre i al novembre.

El llançament d'una nova emissió d'**obligacions subordinades** (la setena, al juliol) per un import total de 20 milions d'euros ha estat objecte, un cop més, de forta demanda per part dels nostres clients. Aquests títols, a més de servir per a la captació de nous recursos, tenen la classificació de recursos propis de segona categoria, cosa que reforça el coeficient de solvència i amplia el marge de creixement futur de l'entitat.



Planes de Pensiones

Constrúyase la libertad para el mañana...



y ahórrese hasta el 45% en impuestos hoy

Apertaciones antes del 31/12/03

Regalo seguro

Caixa Tarragona

Tarragonafons Selec

Invertiu en Tarragonafons Selec abans del 31 de març i us anirà de perles



De regal[®] unes arracades i un collaret de perles cultivades

Subscripcions d'import igual o superior a 6.000 euros realitzades entre el 17 de febrer i el 31 de març.

Tarragonafons Selec [FIMF]

fons de fons

Caixa Tarragona

Caixa Tarragona Selenium

PLAN DE AHORRO GARANTIZADO

Un producto que le ofrece hasta el

200% del capital a los 6 años (12,25% T.A.E.)

según la evolución de una cesta de 20 valores

100% de capital garantizado

75% de ahorro fiscal

Finición limitada hasta el 30/05/03



Diffícil de creer, verdad? La realidad siempre supera la imaginación

Caixa Tarragona

Dipòsit Preferent

fins al 6% TAE



que els vostres estalvis estaven esperant per fer-se grans

Oferta limitada fins al 22/12/03

Caixa Tarragona

Atès el context d'incertesa en els mercats borsaris que ha caracteritzat el 2003, Caixa Tarragona ha dissenyat nous productes que permeten obtenir elevats rendiments a la vegada que garantir el reemborsament del capital aportat. En són exemples els productes de la branca d'assegurances de vida i estalvi i els plans de previsió assegurats com **Caixa Tarragona Selenium**, **Pla de Previsió Assegurat** i la variant **Pla de Previsió Assegurat Creixent**. Tots tres ofereixen unes condicions financeres i fiscals molt avançades.

Pel que fa a la comercialització de nous plans de pensions, els dos nous plans garantits i el tercer tipus FIAMM o monetari amplien l'oferta existent de productes d'aquestes característiques i permeten als nostres clients diversificar més les seves inversions d'acord amb diferents polítiques de risc. Els plans de pensions continuen la seva carrera ascendent dins del marc de productes d'estalvi. Aquest any s'han aprovat quatre nous fons de pensions i s'han comercialitzat nous plans de pensions com el **PP Òptim 2016**, **PP Selenium** (garantit) i **PP Caixa Tarragona Reserva** (tipus FIAMM).

D'altra banda, cal destacar la comercialització de l'**assegurança de repatriació**, d'exclusiva contractació per clients estrangers residents al nostre país, que garanteix la repatriació i el transport al país d'origen de l'assegurat en cas de defunció, i l'**assegurança d'hospitalització** per accident, que ha tingut una gran acollida.

• Serveis

L'activitat creativa de Caixa Tarragona es materialitza també en desenvolupar i millorar els serveis existents i crear-ne de nous. Caixa Tarragona orienta la seva feina a aconseguir la satisfacció dels clients i amb aquest motiu s'han creat una sèrie de serveis especials que complementen l'actual gamma de productes.

Aquest any s'ha apostat per complementar i millorar els **Serveis Extra**, dels quals se n'han ampliat els avantatges, i per oferir uns serveis personals realment atractius per als nostres clients.

Amb el nom de **Serveis Telemàtics**, Caixa Tarragona ha creat una xarxa de serveis d'accés a distància que ofereixen la possibilitat de realitzar totes les gestions sense que calgui desplaçar-se a l'oficina. Ens referim a l'Oficina 24 Hores (banca electrònica) i a la Línia Preferent (banca telefònica), amb molta acceptació tal com s'explica en posteriors capítols d'aquest informe.

Des de l'Oficina 24 Hores, i mitjançant el **Servei a**



Empreses, es continuen ampliant les facilitats per millorar la gestió del negoci dels nostres clients:

- En la *gestió de fitxers*: per a la sol·licitud de justificants d'ingrés de l'AEAT.
 - En el *finançament*: lísing, rènting, facturatge i la gestió integral de pagaments.
 - En la gestió dels pagaments a la *Seguretat Social*.
 - En el servei d'*estranger*: els serveis oferts als clients en qualsevol part del món són un sòlid suport perquè les empreses nacionals participin en els intercanvis internacionals en les millors condicions.
- En *informes*: posem al servei dels nostres clients els mitjans necessaris perquè puguin accedir a bases de dades de proveïdors externs, com per exemple Astra-Econet, Infotel i Dun&Bradstreet.
 - En *subvencions*: informació gratuïta de subvencions per a empreses, tant d'abast europeu com estatal i autonòmic. Extensa base de dades que es pot gestionar fàcilment i amb actualització setmanal. Ajudes per a la tramitació de subvencions als organismes competents.

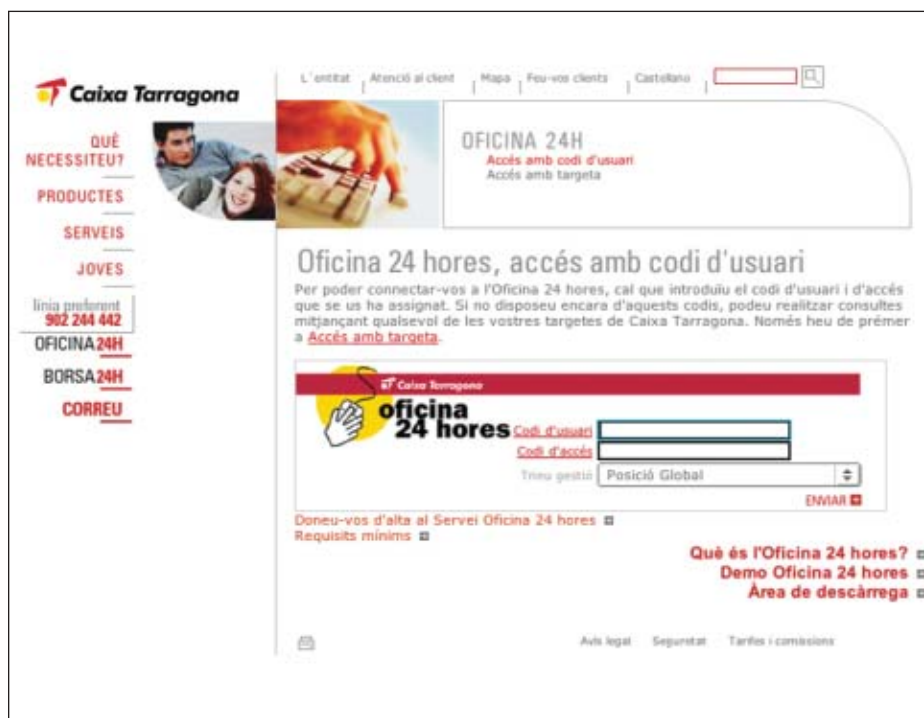


Els comerços clients de terminals de punt de venda (TPV) de Caixa Tarragona tenen la possibilitat de recarregar telèfons mòbils de qualsevol companyia des dels seu aparell. La nova utilitat del TPV permet oferir més serveis als seus clients i, al mateix temps, uns ingressos addicionals.

També s'ha posat a disposició dels nostres clients el Teletac. Un transmissor anomenat Teletac-Via T permet passar per aquestes noves vies de peatge de les autopistes de manera molt més ràpida, ja que no cal aturar-se per pagar i recollir el comprovant. A més, un cop disposin del nou Teletac-Via T, els nostres clients poden adherir-se al programa Bonotac i beneficiar-se de descomptes que poden arribar fins al 50%, segons el nivell d'ús que en facin.

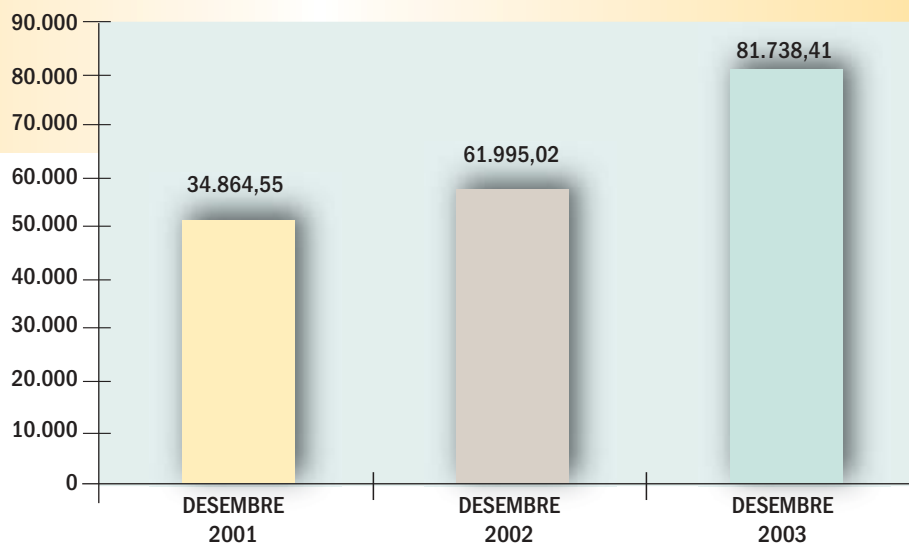
Canals alternatius

L'any 2003 ha suposat la confirmació de l'Oficina 24 Hores com una eina més al servei dels nostres clients i com un canal alternatiu que serveix, addicionalment, per complementar la feina comercial de la xarxa d'oficines. La incorporació en el transcurs de l'any de moltes noves transaccions ha incidit molt positivament en la seva utilització, com demostra l'important augment d'usuaris, que ha estat del 24,06% anual.



TRANSACCIONS PER OFICINA 24 HORES

Dades en milers d'euros

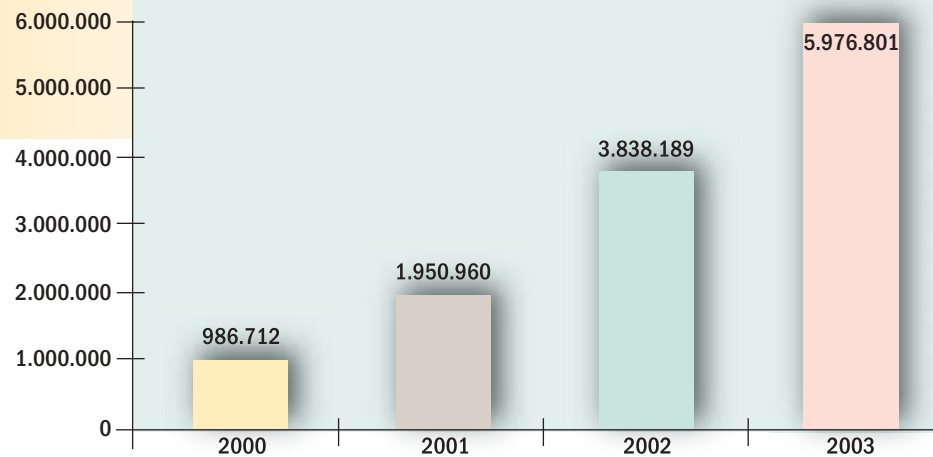


L'exercici 2003 ha significat per a la nostra entitat la consolidació de projectes ja existents i la posada en marxa d'altres de nous relacionats amb els serveis d'Internet a través de les seves múltiples vies d'accés ja operatives i en creixent demanda per part dels nostres clients (tecnologia WAP, GRPS, CTMail, etc.).

En aquest sentit, destaquen els nous serveis de l'Oficina 24 Hores, als quals es pot accedir per dur a terme qualsevol mena de consulta, gestions sobre domiciliacions, transferències i targetes, noves imposicions a plans d'assegurances o operacions en borsa. Durant aquest any ha tingut lloc la implementació d'una nova web de Caixa Tarragona, amb un nou disseny que n'ha millorat l'accés. El canvi ha estat decisiu per elevar el nombre de visites.

OPERACIONS PER OFICINA 24 HORES

Dades en milers d'euros



MILLORA DE LA QUALITAT DELS ACTIUS

Qualitat d'actius

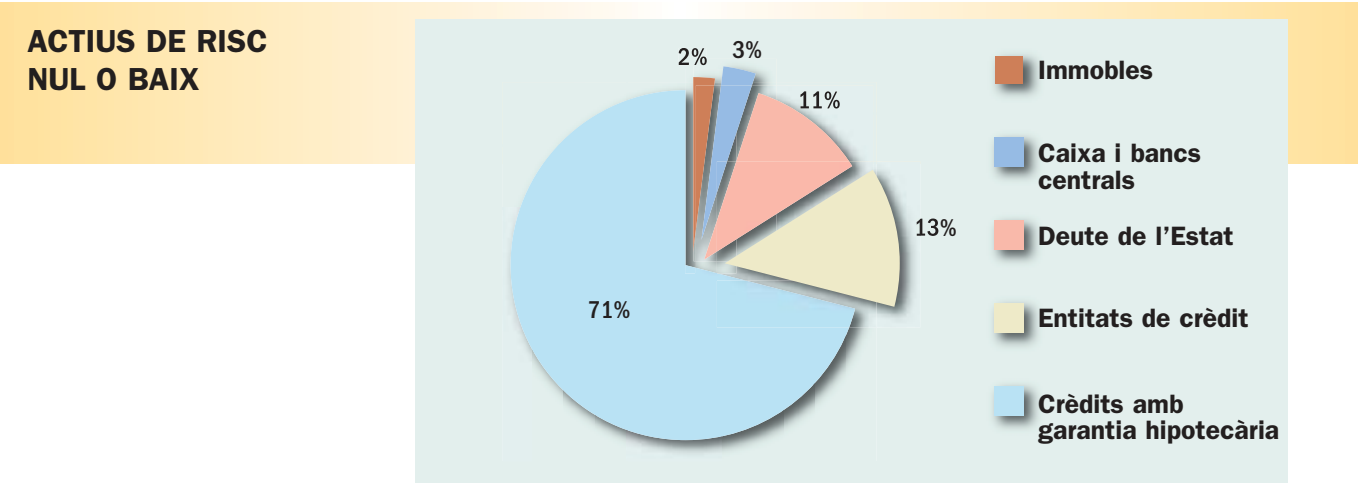
DISTRIBUCIÓ DELS ACTIUS	2003		2002		2001	
	euros	%	euros	%	euros	%
Caixa i bancs centrals	80.061	1,99	68.586	1,89	75.172	2,29
Deute de l'Estat	325.103	8,07	480.556	13,26	462.608	14,10
Entitats de crèdit	406.057	10,08	286.642	7,91	259.195	7,90
Crèdits amb garantia hipotecària	2.203.380	54,69	1.842.760	50,85	1.621.564	49,42
Immobles	74.233	1,84	66.818	1,84	54.003	1,65
Actius amb risc nul o baix	3.088.834	76,67	2.745.362	75,75	2.472.542	75,36
Total actiu	4.028.790	100,00	3.624.026	100,00	3.281.126	100,00

Dades en milers d'euros

La gestió de Caixa Tarragona es caracteritza per una acurada política de selecció i tractament del risc en els diferents àmbits i nivells de l'estructura que, any rere any, s'ha anat consolidant fins a formar part de la cultura de l'entitat.

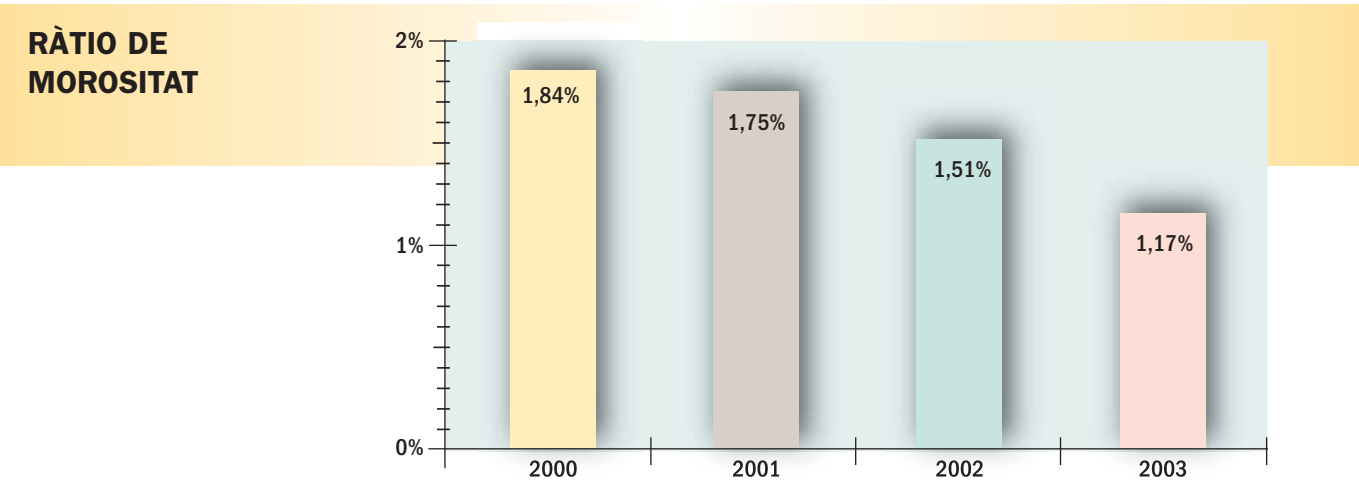
El 76,67% del total d'actiu del balanç del grup són actius de màxima qualitat, és a dir, actius amb risc nul o baix. Aquesta ràtio representa una millora interanual de 0,92 punts percentuals en la qualitat dels actius.

El gràfic següent indica el pes específic de cadascuna de les partides. A emfatitzar la cartera de crèdits amb garantia hipotecària que, en assolir el 54,69% del total de l'actiu, evidencia la tendència positiva confirmada durant el 2003.

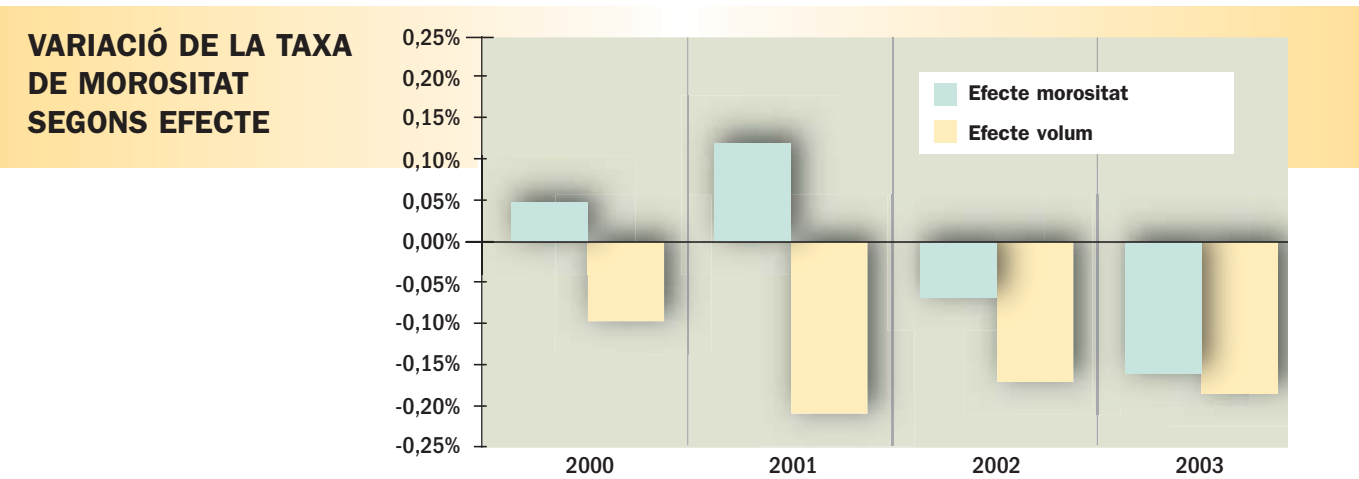


Morositat

La ràtio més comunament acceptada per analitzar la qualitat dels actius és la morositat, és a dir, la proporció d'actius dubtosos en relació amb el total d'actius. La tendència descendent dels anys anteriors ha continuat també durant el 2003, i la ràtio s'ha situat en l'1,17%, amb una disminució de 0,34 punts percentuals. A destacar que la variació interanual ha estat la més elevada del conjunt de caixes catalanes.



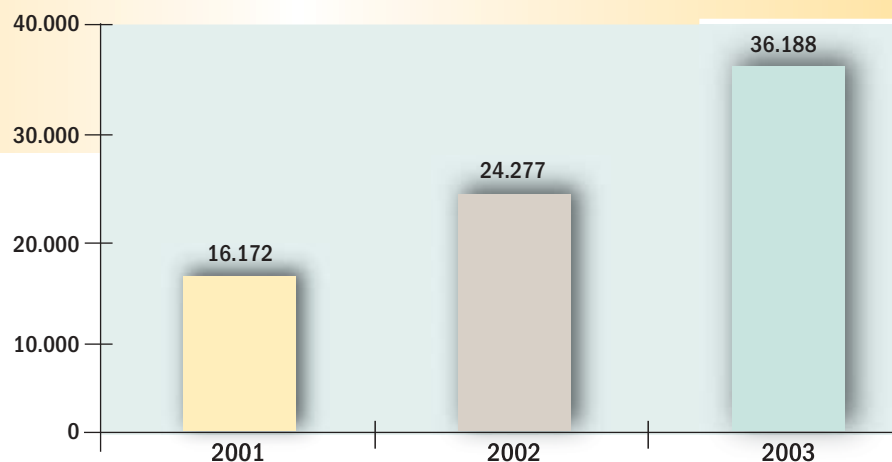
La taxa de morositat varia any rere any a causa de dos efectes: el creixement dels actius de l'entitat (*efecte volum*) i la variació del saldo dels actius dubtosos (*efecte morositat*). L'acció combinada d'aquests dos efectes ha tornat a fer disminuir la taxa en el 2003 i ha confirmat així la tendència iniciada l'any anterior.



El risc d'insolvència, el més gran dels riscos a què s'enfronta una entitat de crèdit, manifesta un comportament estretament lligat al cicle econòmic. Per això, i seguint amb la política de prudència de Caixa Tarragona quant a dotació de provisions per fer front a les insolvències, se n'ha augmentat el grau de cobertura. L'any 2003, l'excés de cobertura sobre els actius dubtosos és de 36,1 milions d'euros.

EXCÉS DE FONS SOBRE ACTIUS DUBTOSOS

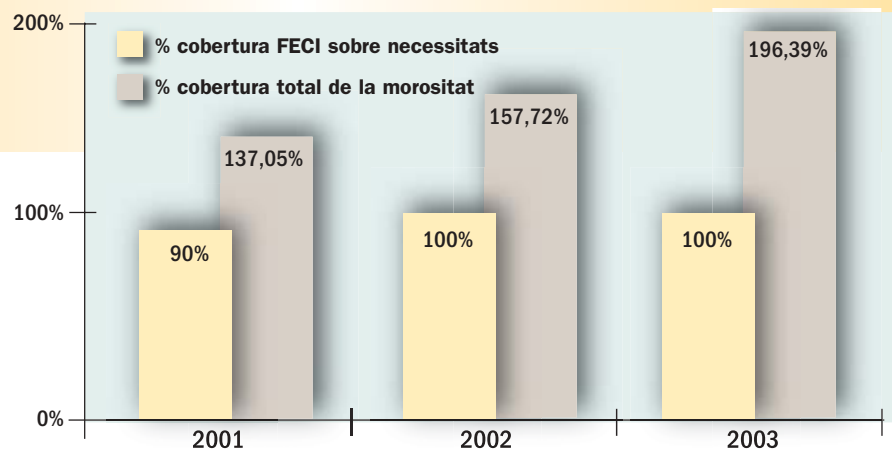
Dades en milers d'euros



Els fons de provisions, destinats a cobrir el total de la massa d'actius dubtosos i altres possibles fallides, se situen en 73 milions d'euros. Aquesta quantitat garanteix una cobertura dels actius dubtosos superior al 196% de l'import d'aquests últims, amb una sensible millora sobre l'exercici anterior.

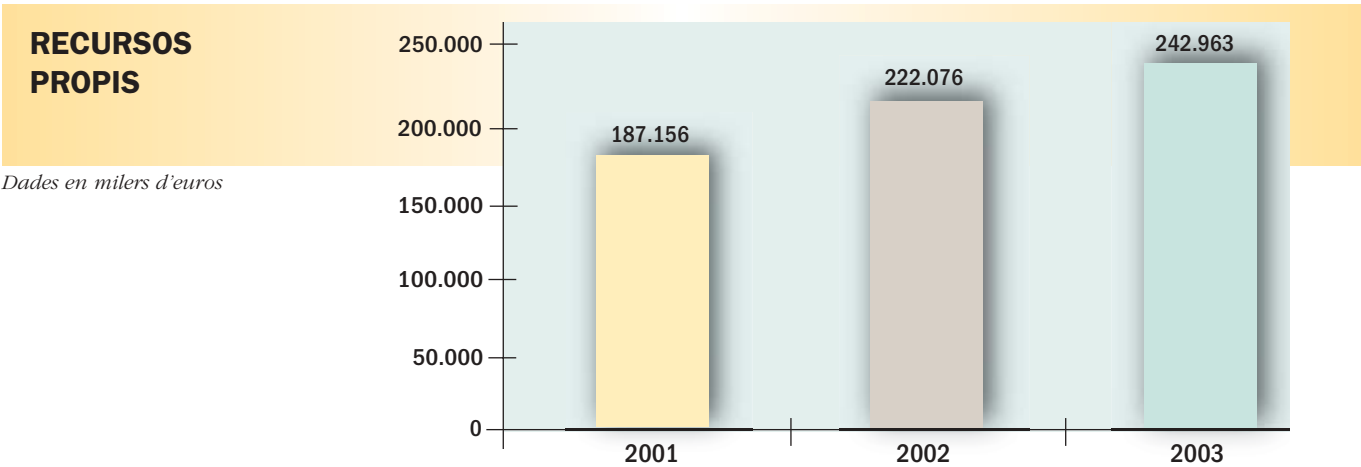
D'altra banda, la quantitat destinada a la dotació del Fons de Cobertura Estadística d'Insolvències (FECD) és superior als 3 milions d'euros. Durant tot l'any s'han cobert al 100% les necessitats finals exigides per la normativa (circular 9/1999 de Banc d'Espanya, de 17 desembre). Addicionalment, es manté una dotació d'un milió d'euros a un fons genèric, realitzada l'exercici anterior, que reforça el nivell de solvència.

COBERTURA DEL FONS DE PROVISIONS



Solvència

Per assegurar la solvència davant de tercers i constituir un matalàs per fer front a pèrdues o menyscapes de diner sense que calgui la liquidació d'una entitat, cal disposar d'uns recursos propis mínims. Aquests recursos mínims depenen del grau de risc de les operacions i dels actius. Els recursos propis estan constituïts pels recursos propis bàsics i els denominats de segona categoria. Els recursos propis comptables del Grup Caixa Tarragona, capital fundacional, reserves i fons de dotació, sumen 243 milions d'euros, gairebé 21 milions més que l'any anterior, el 9,41% més.

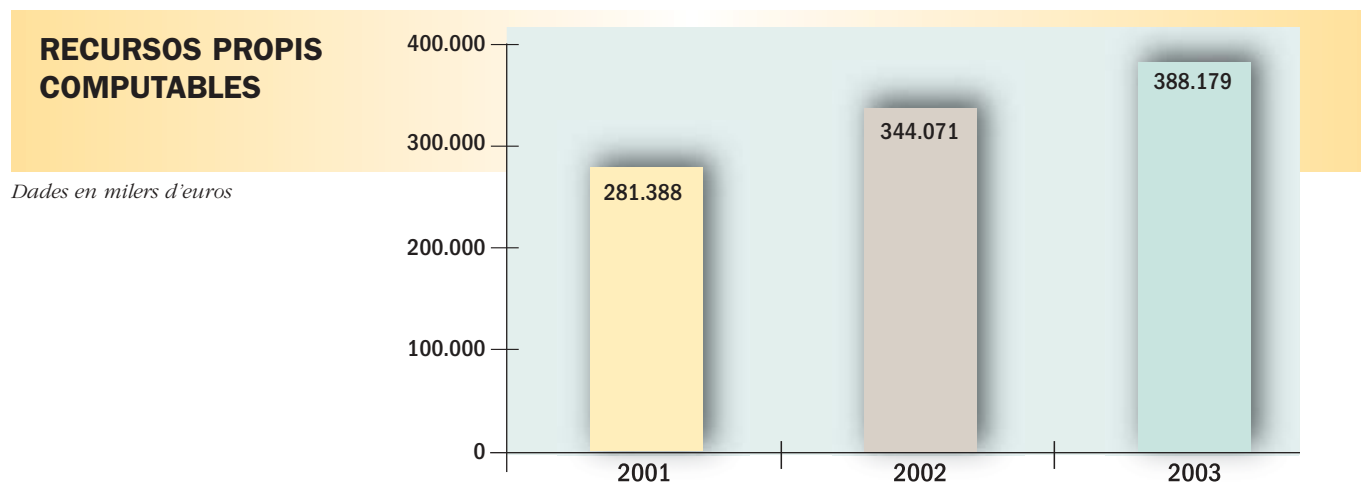


Per determinar el nivell de solvència, cal fer una ponderació de l'estructura d'actius del balanç d'acord amb uns criteris de valoració del nivell de risc. Aquesta ponderació varia entre el 0%, per als actius de risc nul, i el 100%, per als de risc absolut, els de garantia personal, l'immobilitzat i la cartera de valors.

RISC PONDERAT		2003	2002	2001
	Risc nul (0%)	422.359	598.369	620.000
	Risc baix (20%)	518.341	386.113	307.838
	Risc mitjà (50%)	1.208.578	1.004.415	881.917
	Risc alt (100%)	1.856.276	1.609.645	1.460.014
	Total actius ponderats per nivell de risc	2.564.233	2.189.075	1.962.540
	TOTAL ACTIU	4.028.790	3.624.026	3.281.126
	Risc ponderat (%) sobre total actiu	63,65%	60,40%	59,81%

Dades en milers d'euros

Els recursos propis computables per a l'any 2003 són de 388.179 milers d'euros, i els recursos propis mínims exigits pel Banc d'Espanya són de 231.266 milers d'euros. L'excés de 150.796 milers d'euros sobre el mínim, amb un 167,84% sobre el nivell exigit, permet un ampli marge de maniobra per assumir nous riscos i expandir el negoci. El coeficient de solvència, que relaciona els recursos propis computables amb els actius en risc ponderats d'acord amb les disposicions oficials, se situa en el 13,49%, amb la proposta d'incorporació a reserves formulada. Aquest percentatge és notablement superior al 8% mínim exigit.



Els recursos propis bàsics, o de primera categoria, són de 258.015 milers d'euros, el 8,97% del total del risc a cobrir de crèdit i contrapartida, i garanteixen la qualitat de l'elevada solvència de Caixa Tarragona.

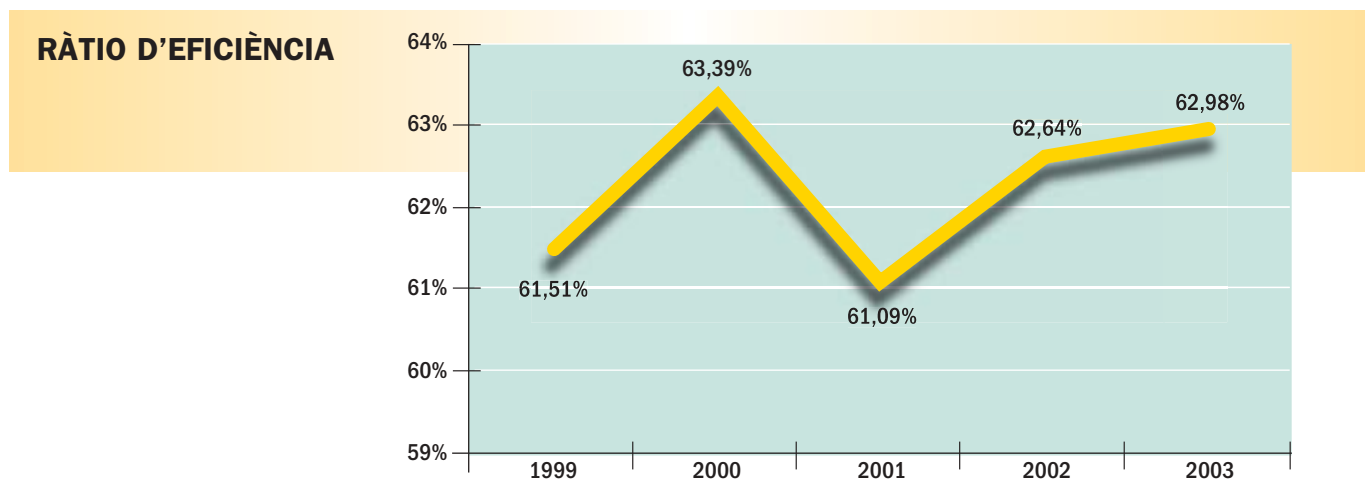
L'entitat ha dut a terme al juliol de 2003 una emissió d'obligacions subordinades, per un import de 20 milions d'euros, reflectida en l'epígraf vuitè del passiu del balanç públic. Els nous llançaments de deute subordinat serveixen per reforçar els recursos propis de l'entitat.

EFICIÈNCIA I PRODUCTIVITAT

L'eficiència, definida com el grau d'optimització aconseguit en l'ús de recursos per a la producció de serveis, s'associa amb la proximitat entre el nivell de productivitat obtingut per l'entitat i el màxim que es pot aconseguir en unes condicions determinades. La unitat habitualment utilitzada en el sector bancari per valorar les millores en aquest aspecte és la ràtio d'eficiència, que reflecteix el que una entitat gasta per cada cent euros ingressats.

Aquest coeficient, resultat de dividir les despeses d'explotació entre el marge ordinari, ens mostra la part dels costos de l'entitat que no es transforma en beneficis. Aquests costos inclouen les amortitzacions, el cost de personal i les despeses generals.

L'evolució a l'alça d'aquest índex ve donada principalment per la disminució dels resultats obtinguts en l'operativa financera, que no es veu acompanyada d'una retallada paral·lela dels costos. La disminució és la conseqüència lògica de l'estrenyiment de marges derivat de l'actual conjuntura econòmica.

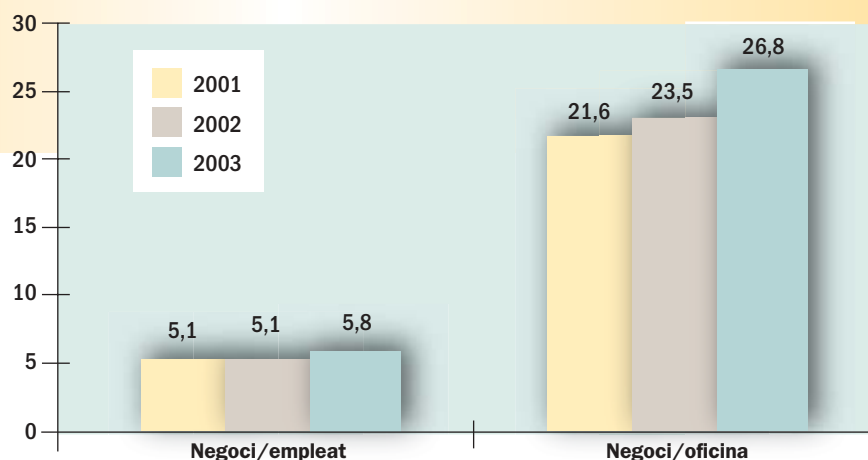


La productivitat, entesa com la relació entre el volum de negoci i les unitats productives, ha experimentat un increment important. Els indicadors que relacionen el volum de negoci per empleat i per oficina continuen evolucionant segons la tendència creixent dels últims anys.

La millora continuada de les tasques administratives i operatives, entre les quals hi ha accions que suposen un millor servei en relació amb els costos que comporten, afavoreix l'increment de la productivitat.

NEGOCI PER EMPLEAT I PER OFICINA

Dades en milions d'euros



Ha finalitzat el projecte que es venia desenvolupant en el si de la COAS des de setembre del 2002 amb l'objectiu d'identificar les millors pràctiques dins del sector financer en els àmbits d'eficiència, productivitat i dimensionament. L'estudi destaca alguns avantatges operatius de Caixa Tarragona respecte al sector:

- Tots els caixers de l'entitat permeten operar amb la llibreta, tant per actualitzar-la com per fer reintegraments. Una posició molt superior a les del sector bancs i del conjunt de caixes d'estalvis en els quals el nivell d'operacions es redueix al 8% i al 77%, respectivament.
- Els nostres clients fan un ús de les targetes, tant de crèdit com de dèbit, en comerços, superior a la mitjana de 25 caixes d'estalvis.
- Caixa Tarragona ha aconseguit alts nivells de migració en targeta i llibreta. Tot i que el pes de la llibreta és alt, s'ha aconseguit una migració del reintegrament superior a la mitjana de les caixes.
- L'entitat disposa en els seus caixers d'alguns mòduls tecnològics amb novetats, com ara el comptador de bitllets amb teclat Braille i la publicitat de tercers, que només estan disponibles en dues caixes més.

Amb la intenció de facilitar les transaccions realitzades a les oficines, s'han homologat un conjunt de dispositius destinats a millorar les tasques administratives amb poc valor afegit:

- Nous lectors de xecs i lectors massius.
- Incorporació de recicladors i dispensadors a les oficines noves i a les que es renoven.
- Lectors de codis de barres que, entre altres funcions, facilitaran l'operatòria en la pròxima campanya de declaració de la renda.

Rendibilitat

COMPTE DE RESULTATS			2003		2002		Variació 2003 / 2002
				s/ATM %		s/ATM %	
Dades en milers d'euros	Productes financers	179.482	4,73%	191.076	5,43%	-6,07%	
	Costos financers	-74.388	-1,96%	-84.976	-2,41%	-12,46%	
	Marge financer	105.094	2,77%	106.100	3,02%	-0,95%	
	Comissions netes	29.207	0,77%	27.096	0,77%	7,79%	
	Resultat d'operacions financeres	7.849	0,21%	2.806	0,08%	179,72%	
	Marge ordinari	142.150	3,74%	136.002	3,86%	4,52%	
	Costos de personal	-56.401	-1,49%	-53.326	-1,52%	5,77%	
	Costos generals	-26.562	-0,70%	-25.981	-0,74%	2,24%	
	Amortitzacions	-6.559	-0,17%	-5.475	-0,16%	19,80%	
	Marge d'explotació	52.628	1,39%	51.220	1,46%	2,75%	
	Resultats per posada en equivalència	45	0,00%	-104	0,00%	-143,27%	
	Sanejament insolvències	-13.509	-0,36%	-10.933	-0,31%	23,56%	
	Sanejament immobilitzat financer	-22	0,00%	0	0,00%	0,00%	
	Dotació al fons de riscos generals	0	0,00%	-1.000	-0,03%	-100,00%	
	Resultats extraordinaris nets	3.760	0,10%	1.445	0,04%	160,21%	
	Resultat abans d'impostos	42.902	1,13%	40.628	1,15%	5,60%	
Impost sobre beneficis	-14.079	-0,37%	-14.356	-0,41%	-1,93%		
Resultat després d'impostos	28.823	0,76%	26.269	0,75%	9,72%		

El resultat consolidat del Grup Caixa Tarragona ha estat de 28,3 milions d'euros, amb un increment del 9,72% respecte a l'any anterior, i amb una millora generalitzada de tots els marges, a excepció del financer. Atesa l'actual conjuntura econòmica, la valoració del resultat és molt positiva.

El marge financer ha disminuït un 0,95% respecte a l'any anterior. La reducció dels tipus d'interès i, en conseqüència, dels marges associats als productes que componen el balanç n'és la causa principal. Tanmateix, l'esforç en la disminució dels costos financers, que ha suposat, en termes relatius, el doble de la reducció dels ingressos financers, ens ha portat a mantenir pràcticament el marge.

L'evolució lleugerament desfavorable del marge financer s'ha vist compensada pel comportament dels productes ordinaris. Les comissions netes s'han incrementat un 7,79% mentre que el resultat per operacions financeres ho ha fet en un 179,7%, cosa que ha fet créixer el marge ordinari en el 4,52%.

Les noves inversions en capital humà i infraestructures comercials, a més del considerable impacte de l'IPC, han implicat creixements del 5,77%, 2,24% i 19,80% en costos de personal, generals i amortització, respectivament. Malgrat això, el marge d'explotació ha augmentat un 2,75%.

La major necessitat de sanejament d'insolvències, un 23,56% menys que l'any anterior, i els majors resultats extraordinaris nets han portat a un increment del 5,60% en el resultat abans d'impostos.

La rendibilitat sobre els recursos propis (ROE) del Grup Caixa Tarragona se situa en el 12,22%, superior en 7,25 punts a la rendibilitat mitjana del deute a deu anys (4,97%), senyal inequívoc dels bons resultats obtinguts per l'entitat.

CAPITAL HUMÀ

L'evolució de la plantilla del Grup Caixa Tarragona ha continuat presidida pel criteri de racionalització de recursos i millora dels nivells d'eficiència operativa. A final de 2003, el Grup Caixa Tarragona tenia 1.303 empleats en funcions comercials i administratives.

L'evolució de la plantilla s'ha ajustat a la continuada expansió de l'entitat i ha mantingut la relació entre personal de serveis centrals i xarxa d'oficines en els nivells dels últims anys, amb un pes clarament superior dels recursos dedicats a la distribució i gestió comercial.

La política de promoció i d'organització dels recursos humans s'ha centrat en els següents aspectes:

- Nova definició de les funcions comercials i les carreres professionals.
- Desenvolupament d'un nou sistema de gestió dels moviments del personal de la xarxa comercial.
- Reforç de les àrees d'organització de major incidència en l'estratègia de l'entitat i de les zones de la xarxa en expansió.
- Aplicació de les conclusions del sistema d'avaluació de competències i potencial professional dels empleats (Inventari de Potencial Directiu IPD) a la política de promoció.
- Millora dels sistemes de retribució, amb una millor adaptació dels incentius al negoci i l'aplicació de la nova política de promoció per a assessors financers i adjunts d'oficines carteritzades.
- Nou sistema d'incentius creuats per a assessors financers i oficines amb assessors financers i nou sistema de participació dels serveis centrals en el programa d'excel·lència.
- Desenvolupament d'un nou sistema d'optimització de la plantilla d'acord amb la productivitat i la càrrega de treball de les oficines, i més racionalització en la rotació de plantilles.

Amb la reestructuració organitzativa portada a terme durant el 2003, s'han incorporat dos nous caps de zona de la xarxa comercial, un director de Comunicació i un director d'Estratègia i Planificació. També s'ha nomenat el responsable del nou departament de Productes i Serveis i el de Control de Riscos. El 64% dels empleats que han estat promocionats són dones i el 36%, homes.

Formació professional

L'activitat formativa que ha rebut la plantilla s'ha traduït en 5.911 assistències a cursos, distribuïdes en 51 accions distintes. Conscients de l'elevat grau de professionalitat que demana la societat en un context competitiu, l'acció s'ha orientat a la consolidació i desenvolupament de diferents processos a la xarxa d'oficines per ampliar el coneixement dels clients i permetre una gestió personalitzada de la més alta qualitat.



Per la seva importància estratègica, destaquen les següents:

- Dirigit al personal de nova incorporació, el Programa de Formació en Operacions Bancàries i Productes, Normativa i Proves d'Aptitud com a complement al seguiment de desenvolupament professional dels empleats en període de prova. Aquest programa aporta elements objectius en la seva valoració, estimula el coneixement dels productes, de les normes, els procediments operatius i d'altres aspectes bàsics de l'activitat habitual.
- Per reforçar l'activitat comercial dels empleats de l'entitat, durant 2003 s'ha dut a terme un programa formatiu orientat a augmentar i millorar el grau de fidelització del client i la gestió comercial des de l'oficina. S'han realitzat deu grups amb un total de 80 empleats de diverses oficines de la xarxa.
- Aquest any s'ha iniciat un Cicle Formatiu sobre Habilitats Directives, amb l'objectiu de reforçar el desenvolupament i l'acció directiva en els comandaments de l'entitat, dirigit als caps de zona, caps de departaments centrals i caps d'oficina de primer nivell. En total s'han format quatre grups amb la participació total de 40 empleats.
- Per potenciar la proactivitat comercial i un reciclatge de coneixements de productes i habilitats comercials s'ha dut a terme un Seminari de Venda Activa de Productes en les oficines integrades a les zones de Reus i Tarragona i amb una participació de 166 empleats.

Altres accions formatives de caire més general han estat:

- Programa de Capacitació Professional, realitzat en coordinació amb la Escuela Superior de Cajas de Ahorro. Aquest programa, que desenvolupa un sistema de capacitació per a categories professionals d'oficial de primera i oficial de segona per concurs-oposició, ha classificat 33 empleats.
- Pla de Carrera a delegat, encaminat a la preparació de nous delegats d'oficina, i programat per reforçar l'aprenentatge sobre l'anàlisi i la gestió de risc, la proactivitat i la planificació comercial, combinat amb l'aprofundiment en els productes i serveis més importants de la nostra activitat.
- Curs de Mercats i Productes Financers, de postgrau universitari, realitzat en el marc del conveni amb la URV i de participació mixta (universitat i empresa), tant d'alumnes com de professorat.
- Programa Integral de Formació en Ofimàtica, encaminat a millorar els coneixements de la plantilla en l'ús dels aplicatius més habituals.
- El Programa Integral de Caixes d'Estalvis, format per un conjunt de cursos en línia, realitzats amb ESCA sobre temes propis de l'activitat bancària, i més concretament aquells temes dirigits a un millor coneixement dels productes bancaris i de les tècniques de venda i negociació comercial.

Relacions laborals

Les accions més destacades dutes a terme durant el 2003 en l'àmbit de relacions laborals i prevenció de riscos són un nou conveni de vigilància de la salut amb l'empresa MATT d'acord amb la nova normativa, el seguiment de les empreses subcontractades, l'aplicació i seguiment del procediment de vigilància de la salut, i la planificació de l'activitat preventiva. En l'àmbit formatiu, s'ha continuat el curs de prevenció de riscos laborals, iniciat en 2002, per a tota la plantilla.

Administració de personal

S'ha establert abans de termini el sistema de comunicació i transferència de dades a la Seguretat Social via Internet, cosa que ha millorat les gestions amb aquest organisme. També s'han aplicat els nous sistemes de retribució derivats de la política de promoció en relació als assessors financers i oficines amb assessors financers.

MILLORA DEL CONTROL

Control intern i procediments

S'ha iniciat el desenvolupament efectiu de les eines que han de permetre millorar l'actual sistema d'informació i gestió. El nou sistema intenta aprofitar al màxim la informació disponible en la base de dades principal, juntament amb la que prové d'altres aplicacions, fer-la servir, i conèixer i analitzar àmpliament les variables del negoci sota noves perspectives. Les noves anàlisis han permès conèixer millor el comportament dels clients i facilitar eines de control de gestió eficaços tant a les oficines com als departaments centrals.

Igual que al 2002, el control de la despesa s'ha dut a terme amb l'ajuda de la nova aplicació. Aquesta eina informàtica coordina de manera integrada la informació generada per l'operatòria de compres i permet un major seguiment de les partides pressupostàries.

Per a la bona gestió de l'entitat, la millora del control intern com a filosofia estesa en tota l'organització ha estat i és objecte de millores contínues que garanteixen la fiabilitat i l'optimització dels procediments i de la qualitat de la informació.

S'ha iniciat el procés d'adaptació a les Normes Internacionals de Comptabilitat (NIC) que seran d'obligatòria aplicació el primer exercici tancat a partir de l'1 de gener de 2005. També s'ha dut a terme una anàlisi interna i detallada de les normes i s'han detectat de forma qualitativa les diferències principals entre les normes actuals i les futures i els punts que cal clarificar atesa la varietat d'alternatives que ofereixen les mateixes NIC. A nivell sectorial, s'ha iniciat un projecte liderat per la CECA amb les finalitats principals de desenvolupar un diagnòstic i anàlisi d'impactes i iniciar els contactes amb els organismes supervisors per a una més gran concreció dels principals temes.

Malgrat les millores introduïdes en els processos de control tant a distància com *in situ* per part del departament d'Auditoria, durant l'any 2003 no s'ha detectat cap incidència remarcable. Aquest departament participa en els següents comitès: Comitè d'Auditoria, Comitè de Qualitat, Comissió de Control de Blanqueig de Capitals, Comitè Executiu de Seguretat de la Informació i Òrgan de Control i Seguiment del Reglament Intern de Conducta.

• *Atenció al client*

El Servei d'Atenció al Client realitza el seguiment general del servei prestat als clients i gestiona acuradament les seves consultes i suggeriments. Aquest servei proporciona un important flux d'informació i propostes de millora que aporten a l'entitat un increment sensible en la qualitat de l'activitat.

El Comitè de Qualitat ha apreciat una reducció de les intervencions del departament d'Atenció al Client. A més, s'han pres des d'aquest comitè les accions correctives i preventives necessàries per millorar la qualitat del servei.

Aquesta bona evolució gira entorn d'una estratègia de bon servei a clients, basada en la incorporació de la qualitat com a variable de la gestió a tots els nivells de la xarxa comercial.

Gestió del risc

L'activitat que desenvolupa el Grup Caixa Tarragona està exposada a diferents tipus de risc. Per gestionar-los adequadament i avançant-nos a les recomanacions de Basilea II s'ha creat la Direcció de Control de Riscos, Comptabilitat i Relació amb els Supervisors, que té com a objectiu estratègic la configuració d'un perfil de riscos que asseguri la solvència a mig i llarg termini. En centra-



litzar el control dels riscos de crèdit, interès, liquiditat de mercat i operacional, se supera la visió individual de cadascun d'ells i es fa possible disposar d'una estructura adequada per implementar les eines quantitatives necessàries per gestionar aquests riscos globalment considerats.

• *Risc de crèdit*

El Grup Caixa Tarragona té definides unes atribucions de concessió de riscos de crèdit per a cada nivell d'organització (adjunt, director d'oficina, zona, Comitè de Risc, etc.), que depenen, entre altres paràmetres, de l'import de l'operació, els riscos totals acumulats, la finalitat i les situacions particulars d'alerta o morositat.

Aquestes atribucions són objecte de seguiment diari i es poden incrementar o reduir en funció de la menor o major morositat històrica de la cartera creditícia aprovada pels òrgans gestors de menor nivell. Igualment és objecte de seguiment la concentració de riscos per part d'un acreditat o grup d'acreditats. Només hi ha un grup, que és la Generalitat de Catalunya, els riscos acumulats del qual suposen més del 10% dels recursos propis computables, concretament el 10,3%. Un altre grup públic, sis privats i dos financers, superen individualment el 5%.

La morositat de la cartera creditícia s'analitza periòdicament des de les perspectives de motivació, antiguitat, import, cobertura, productes, àrees geogràfiques, canals de venda, gestors, etc. La tasca d'anàlisi correspon al Comitè de Mora, que pren eventualment les mesures correctores.

La cartera creditícia és objecte de seguiment individualitzat a partir de determinats nivells acumulats de risc, dels quals se'n fa un informe de seguiment sobre la seva situació i la política de riscos a seguir. Es poden establir plans per incrementar, mantenir, reduir o extingir els esmentats riscos que són comunicats a les unitats de negoci. Per a la resta de la cartera creditícia el seguiment és fa a través de senyals d'alerta. S'han definit 23 alertes preventives que desencadenen un procés de gestió sobre els centres de negoci que eventualment condueixen a la identificació interna d'operacions sobre els quals cal extremar la vigilància, tant en curs com noves.

Igualment la cartera creditícia és objecte de diverses valoracions paral·leles a les del sistema informàtic per verificar la correcció de la seva classificació comptable i adequada cobertura amb fons d'insolvència.



Durant el 2003 s'han implementat sistemes d'avaluació automàtica de riscos (*scoring*) per a la cartera de crèdit al consum i crèdit hipotecari. L'*scoring* és un sistema de puntuació automàtica de la qualitat creditícia de les noves operacions i una valuosa ajuda en el procés d'acceptació d'operacions de crèdit i en l'homogeneïtzació de criteris en el conjunt de l'organització, a més d'agilitar el procés de decisió. L'*scoring* abraça pràcticament el 50% de les operacions noves susceptibles d'aprovar-se.

La implementació de l'*scoring* ha permès una assignació més eficient dels recursos destinats a analitzar les operacions. A més de poder incrementar les atribucions de la xarxa comercial en disposar d'una eina que quantifica la probabilitat d'impagament, l'*scoring* ha de permetre fixar els nivells actuals d'atribucions en funció de la qualitat creditícia dels prestataris. A destacar també la novetat que les atribucions es fixen en funció dels diferents segments de negoci.

Es continua en el marc del projecte sectorial de Control Global de Risc amb l'ànim d'introduir noves millores en els procediments més pròxims als criteris esta-

blerts per Basilea II.

- *Risc de liquiditat*

S'han ampliat els horitzons de previsions de liquiditat a dotze mesos continuats, cosa que permet una total anticipació a la cobertura d'eventuals necessitats.

- *Risc operacional*

Dins del marc de Basilea II, el risc operacional es defineix com la possibilitat que es produeixin pèrdues com a resultat de processos, personal o sistemes interns inadequats o defectuosos, o bé com a conseqüència d'esdeveniments externs. Per complir amb les exigències derivades del Nou Acord de Capital, el projecte de risc operacional que es desenvolupa consta de dues parts ben diferenciades:

- Eina d'Avaluació Qualitativa (EAQ). Un cop definitivament configurada, s'ha passat a la fase següent: elaboració, adaptació i avaluació qualitativa dels primers departaments i àrees de l'entitat.
- Eina Quantitativa: Base de dades de pèrdues (BDP).

Un cop configurada la BDP, s'han començat a registrar les pèrdues produïdes per un esdeveniment de risc operacional. A partir de les dades acumulades, es podran determinar, analitzar i quantificar les pèrdues per risc operacional. Això permet controlar-lo i gestionar-lo tot proposant els plans d'acció més convenients.

En el futur es disposarà d'una eina que permetrà la comparació entre els resultats qualitatius de l'EAQ amb les dades objectives de pèrdues. S'usaran metodologies del tipus *Var* basades en l'historial de pèrdues de la entitat.

- *Risc de tipus d'interès*

Les tasques encaminades a fixar les polítiques de risc de tipus d'interès de l'entitat consisteixen en l'anàlisi de *gaps* de sensibilitat del balanç, en què els actius i passius sensibles a variacions de tipus d'interès es relacionen en funció de les seves pròximes revaloracions. També s'analitzen la sensibilitat del marge davant de moviments dels tipus d'interès i possibles estratègies d'immunització davant moviments adversos dels tipus d'interès de mercat. D'aquesta manera es poden determinar els possibles desajustos, valorar la incidència en el marge financer i establir les mesures correctores oportunes.





PROJECCIÓ SOCIAL

Caixa Tarragona contribueix al desenvolupament econòmic del seu àmbit no només amb la mobilització de l'estalvi popular i una atenció especial a les necessitats financeres de les famílies, els negocis i les petites i mitjanes empreses, sinó també amb la reafirmació dels seus orígens amb una constant acció social, caracteritzada per una resposta ràpida a les noves demandes de la societat.

El 2003 ha estat l'any de la consolidació de la nova política social i cultural amb un nou impuls de les activitats promogudes directament per Fundació Caixa Tarragona. El nou centre cultural de Tarragona ha permès començar una programació regular, estable i multidisciplinària, amb la participació directa de gairebé 45.000 persones.

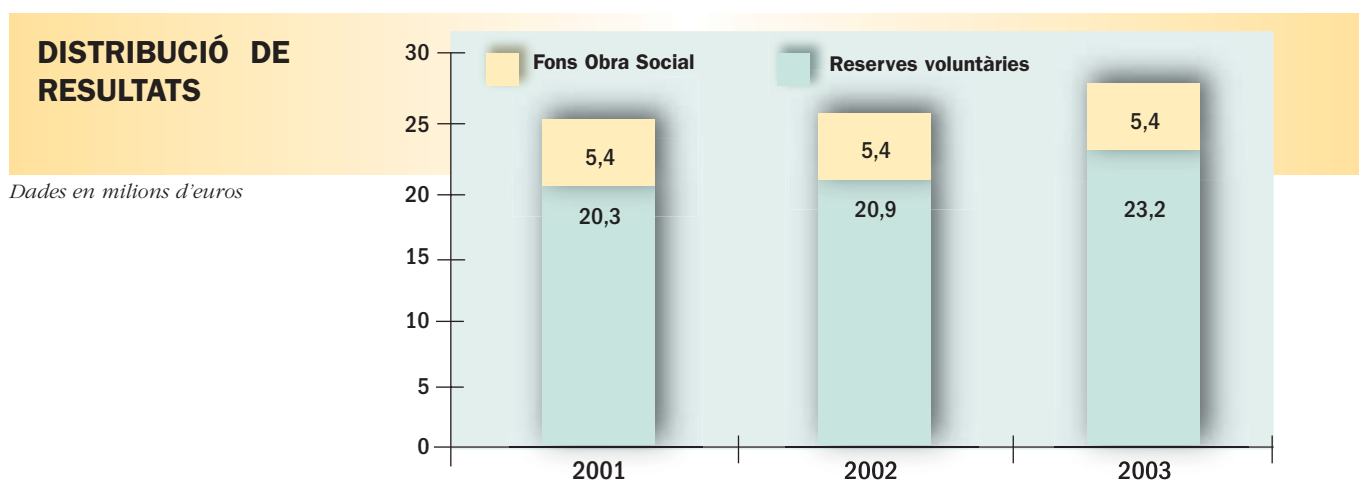
Tot això s'ha complementat amb la clara vocació descentralitzadora de l'acció social de Caixa Tarragona, que ha mantingut el circuit d'exposicions itinerants, en el capítol cultural, i ha potenciat la política d'ajudes a entitats amb la 2a Convocatòria d'Ajudes per a Projectes Solidaris i Culturals de Fundació Caixa Tarragona, pensada per a la societat civil. En total, Caixa Tarragona ha destinat durant l'any 2003 més d'un milió d'euros en ajudes, que han arribat a més d'un centenar d'entitats d'arreu de Catalunya.



DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

L'Obra Social de Caixa Tarragona és l'instrument mitjançant el qual l'entitat torna a la societat una part dels beneficis que obté en la seva activitat financera. Des de la seva constitució, una part dels guanys de l'entitat s'ha destinat, d'una banda, a enfortir la solvència financera i, per una altra, al finançament i desenvolupament d'activitats culturals, docents i assistencials en l'àmbit d'actuació propi de Caixa Tarragona.

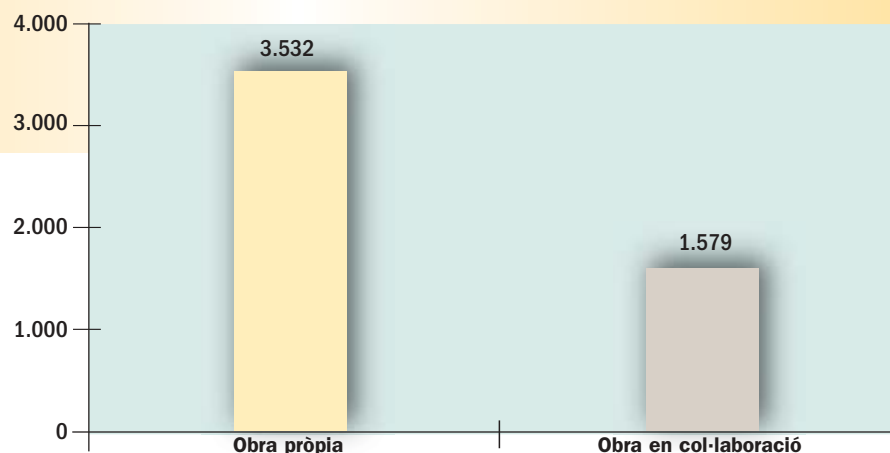
Caixa Tarragona ha donat els últims anys un fort impuls a la seva acció social per desenvolupar noves iniciatives solidàries i culturals. Per a l'exercici 2003, es van destinar a Obra Social 5,4 milions d'euros, més del 20% dels beneficis generats el 2002, amb l'objectiu de fer realitat el compromís de tornar a la societat una part important dels guanys generats per la activitat financera.



El pressupost de l'Obra Social per al 2003 ha estat de 6,175 milions d'euros, procedents de la dotació corresponent de beneficis i de l'excedent propi i intern de l'any anterior. L'aplicació efectiva del pressupost ha estat de 5,110 milions d'euros, seguint la línia ascendent dels últims anys. El 70% s'ha destinat a activitat pròpia, tant per enllestir els nous equipaments culturals de la seu central de Caixa Tarragona –auditori i sala d'exposicions–, com per impulsar nous programes, mentre que l'altre 30% ha estat per a activitats en col·laboració.

DISTRIBUCIÓ DEL PRESSUPOST D'OBRA SOCIAL

Dades en milers d'euros



La activitat de la Fundació es reparteix en tres àrees fonamentals: cultural, assistencial i solidària, i docent.

• Àrea cultural

L'acció cultural de Caixa Tarragona ha registrat al 2003 un fort impuls per la posada en marxa del nou centre cultural de Tarragona, que ha permès convertir Fundació Caixa Tarragona en un agent cultural molt actiu en el seu entorn, en liderar moltes exposicions de producció pròpia en el terreny de les arts plàstiques, i en programar una oferta innovadora, complementària i adaptada als nous públics, al camp de la música i dels audiovisuals.

D'una banda, el programa d'exposicions ha donat un important salt endavant amb la nova sala d'exposicions de Caixa Tarragona, a la ciutat de Tarragona. Entre les diferents propostes, han destacat per l'excel·lent resposta l'antologia dedicada al dibuixant tarragoní Ricard Opisso i la mostra de dibuixos de Joaquim Mir *La confidència del artista*. Dues premisses de Fundació Caixa Tarragona són recuperar artistes i moviments vinculats al territori i fer arribar les exposicions a tots els públics, adaptant-les a les seves necessitats.

D'altra banda, el programa de música ha estat una nova línia d'actuació iniciada per Fundació Caixa Tarragona com a conseqüència del nou Auditori Caixa Tarragona. Durant l'any 2003 s'han programat dos cicles propis (*Virtuosos dels Instruments* i *Dones & Ritmes*) i s'ha col·laborat, a més, amb iniciatives de gran transcendència en el territori (Curs Internacional de Música de Tarragona, Festival Pau Casals del Vendrell), sense oblidar la itinerant Roda de Concerts de Camerata XXI.

• Àrea assistencial i solidària

Mentre en el camp cultural domina l'activitat pròpia, Caixa Tarragona ha optat per desenvolupar els nous programes solidaris –socials i assistencials– a través de la societat civil. Fundació Caixa Tarragona ha impulsat per segon any consecutiu la Convocatòria d'Ajuts per a Projectes Solidaris. Amb aquesta iniciativa, l'entitat pretén continuar la seva tasca assistencial amb els col·lectius amb menys recursos i amb perill d'exclusió.

Per això, a l'hora de concedir ajudes ha tingut en compte projectes l'eix central dels quals sigui la millora de la qualitat de vida i especialment dels col·lectius en situació de vulnerabilitat: exclusió social, malalts o discapacitats psíquics, físics i sensorials i immigrants. Així, en aquesta segona edició s'han considerat prioritàries totes les iniciatives d'entitats que afavorien l'autonomia personal, fomentaven la inserció social i laboral, i potenciaven la formació, informació i sensibilitat de la societat en general davant dels col·lectius amb perill d'exclusió social.

Junt amb la convocatòria d'ajudes i el conveni amb la Generalitat de Catalunya, Caixa Tarragona ha impulsat 38 projectes solidaris per un valor de 524.800 euros. L'activitat de suport a la societat civil es complementa amb la gestió de la Fundació Topromi, un centre de discapacitats psíquics amb 70 usuaris del Camp de Tarragona.

- *Àrea docent*

El capítol docent presta una atenció especial al camp escolar i universitari. Un dels convenis més destacats de l'Obra Social és el subscrit amb la Universitat Rovira i Virgili (URV) que inclou activitats que desenvolupa la institució, com ara seminaris, conferències, jornades d'estudi, i recerca i investigació. La Universitat Nacional a Distància (UNED) situada en Tortosa també rep el suport de l'entitat, i també la Universitat Oberta de Catalunya (UOC). L'esport escolar també ha estat un dels àmbits on s'ha destinat una part del conveni amb la Generalitat de Catalunya, amb ajudes als consells esportius dels deu consells comarcals de la demarcació de Tarragona.

En els últims anys la Fundació Caixa Tarragona ha fomentat la investigació i el desenvolupament als centres de batxillerat. Al Premi d'Investigació del Tarragonès, s'ha afegit durant el 2003 el Premi de Recerca de les Terres de l'Ebre.



EMPRESSES DEL GRUP

El Grup Caixa Tarragona està constituït per Caixa Tarragona i cinc societats més, que faciliten i complementen les seves activitats. D'altra banda, participa en l'accionariat d'Estalvida d'Assegurances i Reassegurances SA, dedicada a activitats relacionades amb productes d'assegurances en totes les seves modalitats, amb un 35,87% del capital. A continuació es destaca la informació més significativa de cadascuna:

CAIXA TARRAGONA GESTIÓ, SA SGIIC

És la gestora de fons d'inversió del grup, constituïda l'any 1996 amb la finalitat de potenciar la comercialització d'aquest tipus de productes. Gestiona un volum d'inversió superior als 217 milions d'euros en drets consolidats. Participada al 100%.

TOT CORREDORIA D'ASSEGURANCES

Empresa de mediació de productes d'assegurances. Gestiona primes d'assegurances vida-estalvi, vida-risc i d'assegurances generals, així com plans de pensions. També proporciona assistència als clients i empreses assegurades de Caixa Tarragona. Participada al 100% per Caixa Tarragona.

EXPANSIÓ INTERCORMARCAL, SL

Dedicada a la promoció, adquisició i intermediació de béns mobles i immobles, al foment de la inversió, a la compravenda d'actius empresarials, a la participació accionarial i a la cogestió d'empreses, així com a la prestació de diferents serveis administratius i de gestió a tercers. Durant l'exercici 2003 ha aportat a la societat Garraf Promocions Immobiliàries SL 7.200 milers d'euros, que suposen el 50% del capital. Participada al 100%.

IRIDION SOLUCIONS TECNOLÒGIQUES, SA (abans TARRAGONA ECONÒMICA, SA)

El seu objectiu és la promoció industrial i comercial de les comarques tarragonines, a més del disseny i la comercialització de programes informàtics i webs, i la prestació de serveis relacionats amb aquestes activitats. El seu volum de facturació en l'últim exercici ha estat de 60,5 milers de euros. Participada al 100%.

TARRACO INVERSELECT, SL

Constituïda aquest exercici 2003, té per objecte el foment de la inversió tant al sector públic com privat i la compravenda d'acions, participacions o tota mena d'actius empresarials i la seva intermediació.

COMPTES ANUALS

BALANÇOS DE SITUACIÓ

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS

INFORME DE L'AUDITORIA

BALANÇOS DE SITUACIÓ CONSOLIDATS A 31 DE DESEMBRE DE 2003 I 2002

ACTIU	2003	2002
	CAIXA I DIPÒSITS, BANCS CENTRALS:	80.06168.586
	Caixa	38.04229.986
	Banc d'Espanya	42.01938.600
Dades en milers d'euros	Altres bancs centrals	- -
	DEUTES DE L'ESTAT (Nota 6)	325.103480.556
	ENTITATS DE CRÈDIT (Nota 7):	406.057286.642
	A la vista	12.2557.161
	Altres crèdits	393.802279.481
	CRÈDITS SOBRE CLIENTS (Nota 8)	2.991.3452.575.290
	OBLIGACIONS I ALTRES VALORS DE RENDA FIXA (Nota 9):	48.40244.262
	D'emissió pública	567-
	Altres emissions:	47.83544.262
	Promemòria: Títols propis	- -
	ACCIONS I ALTRES VALORS DE RENDA VARIABLE (Nota 10)	35.36534.207
	PARTICIPACIONS (Nota 11):	13.6464.950
	A entitats de crèdit	- -
	Altres participacions	13.6464.950
	PARTICIPACIONS EN EMPRESES DEL GRUP (Nota 11):	10091
	A entitats de crèdit	- -
	Altres	10091
	ACTIUS IMMATERIALS:	- -
	Despeses de constitució i de primer establiment	- -
	Altres despeses amortitzables	- -
	FONS DE COMERÇ DE CONSOLIDACIÓ:	- -
	Per integració global i proporcional	- -
	Per posada en equivalència	- -
	ACTIUS MATERIALS (Nota 12):	74.23366.818
	Terrenys i edificis d'ús propi	30.57626.062
	Altres immobles	18.42314.907
	Mobiliari, instal·lacions i altres	25.23425.849
	ALTRES ACTIUS (Nota 15)	36.21238.987
	COMPTES DE PERIODIFICACIÓ	18.26623.637
	PÈRDUES EN SOCIETATS CONSOLIDADES	- -
	PÈRDUES CONSOLIDADES EN L'EXERCICI	- -
	TOTAL ACTIU	4.028.7903.624.026
	COMPTES D'ORDRE (Nota 26)	878.855835.110

Les Notes 1 a 30 i l'annex de la Memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2003.

PASSIU		2003	2002
	ENTITATS DE CRÈDIT (Nota 13)	91.959	102.646
	A la vista	28.871	24.798
	A termini o amb preavis	63.088	77.848
Dades en milers d'euros	DÈBIT A CLIENTS (Nota 14):	3.478.492	3.109.309
	Dipòsits d'estalvi		
	A la vista	1.161.140	1.039.466
	A termini	1.893.559	1.591.103
	Altres dèbits		
	A la vista	-	171
	A termini	423.793	478.569
	DÈBIT REPRESENTAT PER VALORS NEGOCIABLES:	-	-
	Bons i obligacions en circulació	-	-
	Pagarés i altres valors	-	-
	ALTRES PASSIUS (Nota 15)	25.548	28.385
	COMPTES DE PERIODIFICACIÓ	23.665	20.407
	PROVISIONS PER A RISCOS I CÀRREGUES (Nota 16):	19.261	16.855
	Fons de pensionistes	9.253	8.779
	Provisió per a impostos	4.677	3.975
	Altres provisions	5.331	4.101
	FONS PER A RISCOS BANCARIS GENERALS (Nota 17)	1.000	1.000
	DIFERÈNCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓ:	-	-
	Per integració global i proporcional	-	-
	Per posada en equivalència	-	-
	BENEFICIS CONSOLIDATS DE L'EXERCICI (Nota 19):	28.823	26.269
	Del Grup	28.823	26.269
	De minoritaris	-	-
	PASSIUS SUBORDINATS (Nota 18)	117.079	97.079
	INTERESSOS MINORITARIS	-	-
	FONS DE DOTACIÓ	9	9
	PRIMES D'EMISSIÓ	-	-
	RESERVES (Nota 19)	232.329	211.473
	RESERVES DE REVALORACIÓ (Nota 19)	9.370	9.370
	RESERVES EN SOCIETATS CONSOLIDADES (Nota 19):	1.255	1.224
	Per integració global i proporcional	781	783
	Per posada en equivalència	474	441
	Per diferències de conversió	-	-
	RESULTATS D'EXERCICIS ANTERIORS	-	-
	TOTAL PASSIU	4.028.790	3.624.026

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CONSOLIDATS
Corresponents als exercicis acabats el 31 de desembre de 2003 i 2002

	2003	2002
INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS (Nota 20)	176.284	187.706
De la cartera de renda fixa	28.512	32.322
Resta	147.772	155.384
INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILATS (Nota 20)	(74.388)	(84.976)
RENDIMENT DE LA CARTERA DE RENDA VARIABLE	3.198	3.370
D'accions i altres títols de renda variable	3.025	3.077
De participacions	173	293
De participacions en el Grup	-	-
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ	105.094	106.100
COMISSIONS PERCEBUES	34.463	32.408
COMISSIONS PAGADES	(5.256)	(5.312)
RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (Nota 21)	7.849	2.806
B) MARGE ORDINARI	142.150	136.002
ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ	20	203
DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ	(81.728)	(78.180)
Despeses de personal (Nota 22)	(56.401)	(53.326)
De les quals: sous i salaris	(43.633)	(40.762)
De les quals: càrregues socials	(10.974)	(10.291)
De les quals: pensions	(567)	(591)
Altres despeses administratives (Nota 23)	(25.327)	(24.854)
AMORTITZACIÓ I SANEJAMENT D'ACTIUS MATERIALS I IMMATERIALS	(6.559)	(5.475)
ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ	(1.255)	(1.330)
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ	52.628	51.220
RESULTATS GENERATS PER SOCIETATS POSADES EN EQUIVALÈNCIA	45	(104)
Participació en beneficis de societats posades en equivalència	219	189
Participació en pèrdues de societats posades en equivalència	(1)	-
Correccions de valor per cobrament de dividends	(173)	(293)
AMORTITZACIÓ DELS FONS DE COMERÇ DE CONSOLIDACIÓ	-	-
BENEFICIS PER OPERACIONS GRUP	-	-
MENYSCAPTES PER OPERACIONS GRUP	-	-
AMORTITZACIÓ I PROVISIONS PER A INSOLVÈNCIES (NET) (Nota 8)	(13.509)	(10.933)
SANEJAMENT IMMOBILITZACIONS FINANCERES (NET) (Nota 11)	(22)	-
DOTACIONS AL FONS PER A RISCOS BANCARIS GENERALS (Nota 17)	-	(1.000)
BENEFICIS EXTRAORDINARIS (Nota 24)	8.115	7.422
MENYSCAPTES EXTRAORDINARIS (Nota 24)	(4.355)	(5.977)
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	42.902	40.628
IMPOST SOBRE SOCIETATS (Nota 25)	(14.077)	(14.356)
ALTRES IMPOSTOS	(2)	(3)
E) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI	28.823	26.269
Del grup	28.823	26.269
De minoritaris	-	-

Les Notes 1 a 30 i l'annex de la Memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2003.

MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS DE L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2003

(1) NATURALES A I ACTIVITATS PRINCIPALS

Caixa d'Estalvis de Tarragona (d'ara endavant, Caixa Tarragona o l'Entitat) és una institució financera, de caràcter benèfic i social, sense finalitat de lucre, fundada l'any 1952 amb naturalesa de Caixa General d'Estalvi Popular. L'Entitat té personalitat jurídica pròpia i és de duració il·limitada.

L'objecte social i l'activitat principal són promoure, custodiar i administrar l'estalvi, canalitzar de forma adequada la inversió per contribuir al desenvolupament socioeconòmic de la província de Tarragona, i destinar els resultats obtinguts a la creació i al manteniment d'obres d'interès social i a l'autofinançament. Amb data 31 de desembre de 2003, l'Entitat disposa d'una xarxa de 282 oficines, totes ubicades a Catalunya, llevat de tres que són a Madrid.

Caixa de Tarragona té, a més, participacions en quatre societats que realitzen activitats complementàries a les de l'Entitat, així com en altres tres societats, les activitats de les quals són diferents de les de l'Entitat. El detall de les principals dades d'aquestes cinc societats (quatre de les quals formen part del Grup Caixa Tarragona -d'ara endavant, el Grup-) a 31 de desembre de 2003, així com l'activitat que desenvolupen, es mostren a l'Annex adjunt, que forma part integrant d'aquesta nota.

Les caixes d'estalvis es veuen afectades per la normativa legal que regula, entre d'altres, els aspectes següents:

- (a) L'aplicació de l'excedent net de cada exercici al fons de l'Obra Social i a reserves.
- (b) El manteniment d'un percentatge dels recursos propis computables de clients per a la cobertura del coeficient de reserves mínimes.
- (c) La determinació d'un volum de recursos propis mínims, que es determinen en funció de les inversions realitzades i dels riscos assumits pel Grup.
- (d) La contribució al Fons de Garantia de Dipòsits de les Caixes d'Estalvis, quan pertoqui, la finalitat del qual consisteix a garantir als dipositants la recuperació de cert import dels dipòsits constituïts a l'Entitat.

Tenint en compte l'activitat a què es dediquen l'Entitat i les seves participades, el Grup no té responsabilitats, despeses, actius, ni provisions i contingències de caràcter mediambiental que puguin ser significatives en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats del Grup. Per aquest motiu, no s'inclouen desglossaments específics en la present memòria dels comptes anuals consolidats respecte a la informació de qüestions mediambientals.

(2) BASES DE PRESENTACIÓ, COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ I PRINCIPIS DE CONSOLIDACIÓ

a) Bases de presentació

En compliment de la legislació vigent, els comptes anuals consolidats es presenten seguint els models i els principis comptables i les normes de valoració establerts per la Circular 4/1991, de 14 de juny, del Banc d'Espanya i actualitzacions posteriors, amb l'objecte de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de les operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici 2003.

Els comptes anuals consolidats han estat preparats a partir dels registres auxiliars de comptabilitat de l'Entitat i de les seves socie-

tats. Els comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2003 estan pendents d'aprovar per l'Assemblea General. No obstant això el Consell d'Administració, que ha formulat els esmentats comptes anuals consolidats el 24 de març de 2004, considera que seran aprovats sense canvis significatius. El 16 de maig de 2003, l'Assemblea General va aprovar els comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2002.

b) Comparació de la informació

Els comptes anuals consolidats adjunts de l'exercici 2003 es presenten seguint les estructures i els criteris comptables establerts per la normativa vigent del Banc d'Espanya.

No hi ha cap modificació de les normes comptables que en la seva aplicació al Grup dificulti la comparació entre els comptes anuals dels exercicis 2003 i 2002.

c) Principis de consolidació

D'acord amb la Circular 4/1991, totes les societats dependents, amb una participació directa o indirecta de l'Entitat en el seu capital igual o superior al 20%, l'activitat de les quals està directament relacionada amb la de l'Entitat, i constitueixen, juntament amb aquesta, una unitat de decisió, s'han consolidat pel mètode d'integració global. De la mateixa manera, les inversions en societats participades en més d'un 20% (3% si cotitzen a la borsa), i l'activitat de les quals no està directament relacionada amb la de l'Entitat, s'han integrat pel procediment de posada en equivalència. Tots els saldos i transaccions importants entre les societats consolidades s'han eliminat en el procés de consolidació.

A l'Annex es mostren les societats que formen el Grup Caixa Tarragona a 31 de desembre de 2003, amb indicació del percentatge del qual disposa l'Entitat, així com altres informacions sol·licitades per la legislació mercantil vigent.

(3) PRINCIPIS COMPTABLES I NORMES DE VALORACIÓ APLICATS

Els comptes anuals consolidats adjunts han estat formulats seguint els principis comptables i normes de valoració establerts per la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, i les seves posteriors modificacions. No hi ha cap principi comptable obligatori que, essent significatiu el seu efecte en els comptes anuals, s'hagi deixat d'aplicar en la seva elaboració. Els més significatius es presenten tot seguit:

(a) Principi de la meritació

Els ingressos i les despeses es registren comptablement en funció de la seva meritació, amb independència del flux monetari o financer que se'n deriva, amb l'excepció dels interessos meritats per deutors classificats com a dubtosos, inclosos els de risc-país, que s'abonen a resultats en el moment del cobrament.

(b) Principi del registre

Seguint la pràctica financera, les transaccions es registren el dia en què es produeixen, que pot ser diferent de la seva data valor, d'acord amb la qual es calculen els ingressos i les despeses per interessos.

(c) Transaccions i saldos en moneda estrangera

Els actius i passius en moneda estrangera i les operacions de compravenda de divises al comptat i a termini contractades i no vençudes, que són de cobertura, s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi mitjans del mercat de divises de comptat espanyol corresponent al tancament de l'exercici.

En les operacions de cobertura, els imports pendents de cobrament o pagament es periodifiquen de forma simètrica als resultats dels elements coberts.

Les operacions de compravenda de divises a termini contractades i no vençudes, que no són de cobertura, es valoren al tipus de canvi de mercat de divises a termini publicat al tancament de cada exercici.

Les diferències de canvi es registren íntegrament pel net en el capítol “Resultats d’operacions financeres” del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt, i amb contrapartida en els capítols “Altres actius”/“Altres passius” del balanç de situació consolidat adjunt, per la part corresponent a operacions a termini.

(d) Deutes de l'Estat, obligacions i altres valors de renda fixa

D’acord amb el que disposa la Circular 4/1991 i posteriors actualitzacions, aquests valors poden classificar-se a la cartera de negociació, a la d’inversió ordinària o a la d’inversió a venciment. La cartera es classifica i es valora amb els criteris següents:

- Cartera de negociació: inclou els valors de renda fixa que l’Entitat i les seves societats dependents mantenen amb la finalitat de beneficiar-se a curt termini de les variacions dels preus, i s’incorporen únicament aquells valors la cotització dels quals sigui àgil i profunda.

Es presenten pel seu valor de mercat, entès aquest com el preu de cotització de l’últim dia hàbil de cada mes, i es registren les diferències netes amb el preu d’adquisició en el capítol “Resultats d’operacions financeres” del compte de pèrdues i guanys consolidat de l’exercici.

- Cartera d’inversió ordinària: inclou els valors de renda fixa que no han estat assignats a la resta de carteres. Es presenten al seu preu d’adquisició deduït, si s’escau, pel cupó corregut i les bonificacions i comissions obtingudes en el moment de la subscripció. Les diferències, negatives o positives, entre el preu d’adquisició i el valor de reembossament es periodifiquen mensualment per la taxa interna de rendibilitat durant la vida residual del valor, i es corregeix el preu inicial del títol amb abonament o càrrec al compte de pèrdues i guanys. L’import resultant es denomina preu d’adquisició corregut.

Trimestralment, es compara per a cada classe de valor el preu d’adquisició corregut, definit anteriorment, amb el valor de mercat. Quan les diferències netes que sorgeixen d’aquesta comparació són pèrdues, es constitueix un fons de fluctuació de valors amb càrrec en un compte periòdic que s’inclouen en el mateix epígraf del balanç.

En el cas de venda de valors classificats a la cartera d’inversió ordinària, els beneficis o les pèrdues es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys, però, si hi ha beneficis, es dota una provisió pel mateix import amb contrapartida al fons de fluctuació de valors. Aquestes provisions s’apliquen trimestralment al compte de periodificació abans esmentat fins al límit del saldo calculat en aquell moment per aquell compte, i se n’allibera l’excés; no obstant això, les provisions alliberades es tornen a constituir en trimestres posteriors en el mateix exercici, si s’incrementa el compte periòdic.

- Cartera d’inversió a venciment: inclou els valors de renda fixa que l’Entitat i les seves societats dependents han decidit mantenir fins al venciment, sempre que es disposi de capacitat financera per fer-ho i es compleixin les normes establertes per a aquest efecte. Es presenten valorats de la mateixa manera que els que figuren registrats en la cartera d’inversió ordinària, encara que per a aquests no és necessari constituir un fons de fluctuació de valors.

Els resultats per vendes que es puguin produir es registren en el compte de pèrdues i guanys com a beneficis o menyscaptes extraordinaris, però, en cas de beneficis, es dota una provisió específica pel mateix import i es disposa d’aquesta al llarg de la vida residual del valor venut.

(e) Crèdits sobre clients i altres actius a cobrar

Els comptes a cobrar es recullen fonamentalment en els epígrafs “Crèdits sobre clients” i “Entitats de crèdit” de l’actiu del balanç de situació consolidat adjunt, i es comptabilitzen per l’import efectiu lliurat o retirat pels deutors, excepte en el cas

d'actius a descompte, que es recullen per l'import nominal, i es comptabilitza la diferència amb l'efectiu en comptes de periodificació del passiu del balanç de situació consolidat adjunt.

(f) Fons d'insolvències

Els fons d'insolvències, que es presenten minorant els saldos dels capítols "Entitats de crèdit", "Crèdits sobre clients" i "Obligacions i altres valors de renda fixa" de l'actiu del balanç de situació consolidat, tenen per objecte cobrir les possibles pèrdues que, si s'escau, poguessin produir-se en la recuperació íntegra dels riscos de tot tipus, excepte els de firma, contrets pel Grup en el desenvolupament de la seva activitat.

Els fons d'insolvències s'han determinat d'acord amb els criteris següents:

1. Provisions per a riscos nacionals i estrangers, excepte risc-país:

- a) Provisions específiques: d'acord amb el que requereix la Circular 4/1991, de manera individual en funció de les expectatives de recuperació dels riscos i, com a mínim, per aplicació dels coeficients establerts en aquesta circular i a les seves posteriors modificacions. El saldo d'aquestes provisions s'incrementa per les dotacions registrades amb càrrec als resultats de cada exercici i es minora per les cancel·lacions de deutes considerats com a incobrables o que hagin romàs més de tres anys en situació de morositat (més de sis anys en el cas d'operacions hipotecàries amb cobertura eficaç) i, si s'escau, per les recuperacions que es produeixin dels imports prèviament provisionats (vegeu la Nota 8).
- b) Provisió genèrica: a més, i seguint la normativa del Banc d'Espanya, hi ha una provisió genèrica, equivalent a l'1% de les inversions creditícies, títols de renda fixa del sector privat, passius contingents i actius dubtosos sense cobertura obligatòria (essent el percentatge 0,5% per a determinats crèdits hipotecaris), destinada a la cobertura de pèrdues no identificades específicament al tancament de l'exercici.

2. Provisions per a risc-país: en funció de la classificació estimada del grau de dificultat financera de cada país.

3. Fons per a la cobertura estadística d'insolvències: el Grup està obligat a dotar trimestralment, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, la diferència positiva entre una quarta part de l'estimació estadística de les insolvències globals latents a les diferents carteres de riscos homogenis (risc creditici de cada cartera multiplicat pels coeficients establerts per la Circular 4/1991, que estan compresos entre el 0% i l'1,5%), com a minuend, i les dotacions netes per a insolvències realitzades en el trimestre, com a subtrahend. Si aquesta diferència fos negativa, el seu import s'abonaria al compte de pèrdues i guanys amb càrrec al fons constituït per a aquest concepte en la mesura que hi hagi saldo disponible. Aquest fons s'anirà constituint fins assolir el triple dels riscos ponderats.

A 31 de desembre de 2003, el fons per a la cobertura estadística d'insolvències tenia un saldo de 33.266 milers d'euros, import que suposa haver assolit el límit màxim establert per la circular 4/1991 del Banc d'Espanya (vegeu la Nota 8).

Les provisions per cobrir les pèrdues que es puguin produir com a conseqüència dels riscos de firma mantinguts pel Grup s'inclouen a l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues – Altres provisions" del balanç de situació (vegeu la Nota 16).

Els fons d'insolvències registrats compleixen el que requereix la normativa del Banc d'Espanya.

(g) Valors representatius de capital

Els valors de renda variable representatius de les participacions en empreses del Grup no consolidables per integració global o en altres empreses en què es posseeixi una participació igual o superior al 20% (3% si cotitzen a la borsa), i que no compleixin les condicions per fer-ne la consolidació proporcional, es valoren d'acord amb el procediment de posada en equivalència, i es registren pel valor de la fracció que representa del net patrimonial.

La resta dels valors representatius de capital (en el cas d'estar assignats a les carteres d'inversió permanent o ordinària) es presenten al seu preu d'adquisició regularitzat, si s'escau, segons les normes legals aplicables o al valor de mercat si aquest fos inferior, i constitueixen un fons de fluctuació de valors. El valor de mercat d'aquests títols es determina d'acord amb els criteris següents:

- Títols cotitzats a la borsa: a la cotització mitjana de l'últim trimestre o l'última de l'exercici, si aquesta fos inferior.
- Títols no cotitzats a la borsa: al valor de la fracció que representen del net patrimonial de la societat corregit, si escau, per l'import de les plusvàlues tàcites existents en el moment de l'adquisició i que subsisteixen al tancament de l'exercici, fins al límit del preu d'adquisició. Les plusvàlues assignades a actius materials i en explotació s'amortitzen en funció de la seva vida útil, i les no imputables a elements concrets de la societat s'amortitzen en el període en què es considera que, com a mínim, aquesta societat contribuirà a l'obtenció de resultats. Aquestes amortitzacions es registren amb dotació en el compte "Fons especial específic de sanejament de la cartera de valors" en el cas que no quedin absorbides per l'increment de valor teòric comptable de la societat.

Les minusvàlues resultants de l'aplicació dels criteris indicats es reconeixen com a pèrdues de l'exercici en els epígrafs "Resultats per operacions financeres" (vegeu la Nota 21) i "Sanejament d'immobilitzacions financeres" en el cas de participacions permanents amb abonament a l'epígraf "Fons de fluctuació de valors".

Els títols inclosos en la cartera de negociació són aquells valors que el Grup manté en el seu actiu, amb la finalitat de beneficiar-se a curt termini de les variacions en els preus, i es presenten valorats pel valor de cotització de l'últim dia hàbil de cada exercici. Les diferències que es produeixen per les variacions de valoració es registren pel seu valor net en el capítol "Resultats d'operacions financeres" del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici (vegeu la Nota 21).

(b) Actius immaterials

L'immobilitzat immaterial, que correspon a software, es presenta pel seu valor de cost net de la corresponent amortització acumulada. El criteri adoptat pel Grup és el d'amortitzar íntegrament aquest immobilitzat en el mateix exercici en el qual s'activa, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys a l'epígraf "Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials".

(i) Actius materials

L'immobilitzat material propi i afecte a l'Obra Social es presenta al seu preu d'adquisició, actualitzat fins al 1996 d'acord amb la legislació vigent, net de la seva corresponent amortització acumulada (vegeu la Nota 12).

Les amortitzacions anuals dels elements de l'immobilitzat material es practiquen linealment sobre els valors de cost o cost actualitzat durant el període de vida útil estimat per a cadascun dels diferents elements o grups d'elements, de conformitat amb els coeficients següents:

PERCENTATGES D'AMORTITZACIÓ	Immobles	2%
	Mobiliari i instal·lacions	10%
	Equips electrònics	25%
	Maquinària	12%
	Vehicles	16%

Els béns adjudicats per pagament de deutes es comptabilitzen generalment pel valor comptable de l'actiu aplicat a la seva adquisició, o pel valor d'adjudicació o de mercat si aquests fossin inferiors, deduït inicialment pel fons de sanejament d'ac-

tius adjudicats del 25% del valor del principal dels crèdits o de la taxació si aquesta fos menor, més, si escau, la totalitat dels interessos recuperats, segons estableix la normativa del Banc d'Espanya. Així mateix, l'Entitat dota les corresponents provisions d'acord amb la seva antiguitat en funció dels percentatges establerts a la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya. Aquestes provisions es presenten minorant l'epígraf "Actius materials" del balanç de situació consolidat adjunt (vegeu la Nota 12).

Les despeses de conservació i manteniment dels actius materials, que no milloren la seva utilització o allarguen la vida útil dels actius respectius, es carreguen al compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeixen.

(j) Fons de l'Obra Social i despeses de manteniment

A 31 desembre de 2003, el fons de l'Obra Social net de les despeses de manteniment produïdes en l'exercici s'inclou en l'epígraf "Altres passius" del balanç de situació consolidat adjunt (vegeu la Nota 15).

(k) Fons per a riscos bancaris generals

Els fons per a riscos bancaris generals no estan assignats a cap fi específic i estan destinats a fer front, si escau, a riscos eventuals de caràcter extraordinari o qualsevol altre risc que es pugui presentar, com a conseqüència d'un possible deteriorament dels sectors econòmics en els quals opera l'Entitat.

D'acord amb la normativa vigent establerta pel Banc d'Espanya, el saldo d'aquest fons es considera com a part dels imports que computen a l'efecte dels recursos propis mínims exigits a les institucions bancàries.

(l) Impost sobre societats

La despesa per impost sobre societats de cada exercici es calcula en funció del resultat econòmic abans d'impostos, augmentat o disminuït, segons correspongui, per les diferències permanents amb el resultat fiscal, entenent aquest com la base imposable de l'impost de referència. L'efecte impositiu de les diferències temporals s'inclou, si escau, en les corresponents partides d'impostos anticipats o diferits del balanç de situació consolidat adjunt.

El benefici fiscal corresponent a les deduccions per doble imposició, a la reinversió, a les bonificacions i a les despeses de formació es consideren com un import menor de l'impost sobre societats de cada exercici (vegeu la Nota 25). Per tal que aquestes deduccions puguin ser efectives cal complir amb els requisits establerts per la normativa vigent.

(m) Règim complementari de pensions

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

Acollint-se al que disposa el règim transitori de la Llei 8/1987, de 8 de juny, de Regulació de Plans i Fons de Pensions, l'Entitat té constituït un fons extern, al qual estan acollits la major part dels empleats actius i els passius jubilats amb posterioritat al 3 de novembre de 1988, mentre que disposa d'un fons intern per als empleats restants (vegeu la Nota 16). L'Entitat també té assegurats, mitjançant pòlissa externa que va quedar adaptada al tancament de l'exercici 2000 al Reial Decret 1588/1999, els compromisos del personal passiu jubilat amb anterioritat al 3 de novembre de 1988. Aquesta pòlissa, així com la contractada pel pla de pensions per a la cobertura dels compromisos amb el personal passiu incorporat (vegeu paràgrafs següents), estan subscrites amb Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. (vegeu la Nota 16) i garanteixen un tipus d'interès bàsicament del 6%.

Amb data 23 d'abril de 2002 es va subscriure l'"Acord relatiu a la substitució del règim de previsió social i adaptació del pla de pensions dels empleats" aprovant-se el nou reglament d'especificacions així com la base tècnica de l'esmentat pla. El pla

de pensions adaptat passà a ser d'aportació definida pel que fa a les aportacions per a cobrir el risc de jubilació, sense perjudici de les aportacions destinades a cobrir el risc de mortaldat, viduïtat, orfenesa i invalidesa el que el converteix en un pla mixt.

L'acord estableix una aportació definida futura corresponent, bàsicament, al 3% del salari pensionable dels participants en cada any consecutiu, havent-se establert un període de carència per a les aportacions de vuit anys a partir de la firma de l'esmentat acord. No obstant, durant el període de carència s'han establert unes aportacions mínimes per a determinats col·lectius.

Les plusvàlues obtingudes com a conseqüència del rescat de la pòlissa d'assegurances inicial que cobria les prestacions del pla de pensions varen ser destinades a cobrir el cost de les futures primes de risc fins que es consumeixin, mentre que la resta de provisions matemàtiques d'aquesta varen ser assignades als participants seguint els termes de l'acord subscrit.

(n) Indemnitzacions per acomiadament

Llevat dels casos en què hi hagi una causa justificada, les entitats tenen l'obligació de satisfer indemnitzacions a aquell personal que ha estat acomiadat del seu lloc de treball.

Davant l'absència de qualsevol necessitat previsible d'acomiadament anormal, i atès que aquells empleats que es retiren o abandonen voluntàriament el seu treball no reben indemnitzacions, aquestes són, si escau, comptabilitzades com a despesa en el moment del pagament.

D'acord amb la Circular 5/2000 de Banc d'Espanya, l'Entitat registra dins del fons intern de pensions i obligacions similars l'import estimat per a la cobertura de possibles indemnitzacions per acomiadament garantides contractualment, diferents de les establertes amb caràcter general per la legislació vigent (vegeu la Nota 16).

(o) Fons de Garantia de Dipòsits

Les contribucions que reglamentàriament corresponen al Fons de Garantia de Dipòsits en entitats de crèdit s'imputen al compte de pèrdues i guanys en l'exercici en el què se'n té coneixement. Com a conseqüència de la publicació de l'ordre 136/2002, de 24 de gener, en què s'estableix les noves aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits de les Caixes d'Estalvi, durant l'exercici 2003 ha estat necessari realitzar una aportació al Fons de Garantia de Dipòsits i, per tant, s'han registrat 984 milers d'euros amb càrrec a l'epígraf "Altres Càrrecs d'explotació" del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2003 adjunt.

(p) Operacions de futur i derivats financers

Es mostren com a comptes d'ordre els imports corresponents a les operacions que en la Normativa del Banc d'Espanya reben la denominació genèrica d'"Operacions de futur", amb les especificacions següents per a cadascuna:

- a) Les compravendes de divises no vençudes i permutes financeres de monedes es comptabilitzen segons el que s'indica a la Nota 3.c.
- b) Les compravendes de valors no vençudes es comptabilitzen pel valor contractat dels valors, segons l'abast del contracte.
- c) Els futurs financers sobre valors i tipus d'interès recullen, pel seu principal, les operacions d'aquesta classe contractades en mercats organitzats
- d) Les opcions comprades o emeses es comptabilitzen pel valor que s'exerceixi de l'instrument financer subjacent. En les opcions sobre tipus d'interès, s'entén per element subjacent l'import sobre el qual es calculen els interessos pactats. Les opcions comprades inclouen els actius adquirits temporalment amb opció de venda.

e) Els acords sobre tipus d'interès futurs (FRA), permutes financeres d'interessos, i altres contractes de futur contractats fora de mercats organitzats, es comptabilitzen pel principal de l'operació.

Les operacions que han tingut per objecte i per efecte eliminar o reduir significativament els riscos de canvi, d'interès o de mercat, existents en posicions patrimonials o en altres operacions, s'han considerat de cobertura. Així mateix s'han considerat de cobertura les operacions que s'utilitzen per reduir el risc global a què s'exposa l'Entitat en la seva gestió de masses correlacionades d'actiu, passiu i d'altres operacions. En aquestes operacions els beneficis o menyscapes generats s'han periodificat de forma simètrica als ingressos o les despeses de l'element cobert.

Les operacions que no siguin de cobertura –també denominades operacions de negociació– contractades en mercats organitzats, s'han valorat d'acord amb la seva cotització, i les variacions en les cotitzacions s'han registrat íntegrament en el compte de pèrdues i guanys.

Els resultats de les operacions de negociació contractades fora d'aquests mercats organitzats no es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys fins a la seva liquidació efectiva. Això no obstant, al final de cada període s'efectuen valoracions de les posicions i es provisionen, si s'escau, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, les pèrdues potencials netes per cada classe de risc que resultin d'aquestes valoracions. Les classes de riscos que es consideren a aquests efectes són els de tipus d'interès i de canvi i el de preu de mercat.

(4) APLICACIÓ DE BENEFICIS I AVALUACIÓ DEL PATRIMONI

Atès el que disposa la Llei 13/1985, de 25 de maig, i la normativa del Banc d'Espanya, caldrà destinar a la constitució de reserves un import que no serà inferior al 50% del benefici net de l'exercici. La resta podrà destinar-se a l'Obra Social.

La proposta d'aplicació del benefici net individual corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2003, que se sotmetrà a l'aprovació de l'Assemblea General, és la següent:

	Fons de l'Obra Social	5.400	
	Reserves voluntàries	23.186	
		28.586	

Dades en milers d'euros

Per tal d'avaluar el patrimoni net del Grup a 31 de desembre de 2003 s'han de considerar els següents epígrafs del balanç de situació consolidat adjunt:

	Fons de dotació	9	
	Reserves	232.329	
	Reserves de revaloració	9.370	
	Reserves en societats consolidades	1.255	
	Subtotal	242.963	
	Beneficis nets de l'exercici	28.823	
	Total	271.786	

Dades en milers d'euros

(5) SALDOS EN EUROS I EN MONEDA ESTRANGERA

L'import global dels saldos d'actiu i de passiu del Grup en euros i en moneda estrangera és el següent:

	2003	2002
Actiu		
Saldos en euros	4.025.258	3.618.318
Saldos en moneda estrangera	3.532	5.708
	4.028.790	3.624.026
Passiu		
Saldos en euros	4.025.760	3.618.703
Saldos en moneda estrangera	3.030	5.323
	4.028.790	3.624.026

Dades en milers d'euros

(6) DEUTES DE L'ESTAT

En aquest epígraf dels balanços es recull el valor d'adquisició corregit de les Lletres del Tresor adquirides en ferm, dels Bons de l'Estat, Obligacions de l'Estat i altres deutes.

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts a 31 de desembre és la següent:

	2003	2002
Lletres del Tresor	36	65
Altres deutes anotats i altres títols	325.067	480.491
	325.103	480.556

Dades en milers d'euros

L'any 2003, la rendibilitat anual mitjana sobre el valor efectiu de les Lletres del Tresor i del deute de l'Estat ha estat del 2,42% i del 6,72%, respectivament.

Les Lletres del Tresor corresponen a adquisicions en ferm, reflectides pel seu preu d'adquisició corregit.

El desglossament, en milers d'euros, d'aquest capítol a 31 de desembre de 2003 per terminis de venciment és el següent:

	Fins a 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Lletres del Tresor	30	6	-	-	36
Altres deutes anotats i altres títols	-	66.604	144.629	113.834	325.067
	30	66.610	144.629	113.834	325.103

Dades en milers d'euros

Els imports registrats dins de l'epígraf "Deutes de l'Estat" que integren la cartera de negociació són de 5.627 milers d'euros, i el seu cost d'adquisició és de 4.756 milers d'euros, i els que integren la cartera d'inversió ordinària i a venciment són de 18.494 i 300.982 milers d'euros, amb uns valors de mercat de 19.009 i 320.544 milers d'euros, respectivament.

A 31 de desembre de 2003 una part important del deute de l'Estat ha estat cedida a altres entitats de crèdit i a creditors-altres sec-

tors residents. Els imports efectius figuren comptabilitzats en els epígrafs "Entitats de crèdit" i "Dèbits a clients-Altres dèbits", respectivament, del passiu del balanç de situació consolidat (vegeu les Notes 13 i 14).

El benefici obtingut en l'exercici 2003 per l'alienació de deute públic ha estat de 1.533 milers d'euros i correspon bàsicament a la venda d'altres deutes anotats de la cartera d'inversió ordinària (vegeu la Nota 21).

Durant l'exercici 2003 no s'han produït traspassos entre carteres ni han estat necessàries dotacions al fons de fluctuació de valors.

(7) ENTITATS DE CRÈDIT (ACTIU)

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts a 31 de desembre, ateses la moneda de contractació i la seva naturalesa, és la següent:

	2003	2002	
Per moneda:			
En euros	404.790	285.363	
En moneda estrangera	1.267	1.279	
	406.057	286.642	

Dades en milers d'euros

	2003	2002	
Per naturalesa:			
A la vista			
Comptes mutus	4.275	778	
Altres comptes	7.980	6.383	
	12.255	7.161	
Altres crèdits			
Comptes a termini	270.514	279.481	
Adquisició temporal d'actius	123.288	-	
	393.802	279.481	
	406.057	286.642	

Dades en milers d'euros

L'any 2003 la rendibilitat anual mitjana dels comptes a termini ha estat del 2,49%.

El detall per venciments del capítol "Altres crèdits", segons el seu termini residual, és el següent:

	2003	2002	
Fins a tres mesos	392.299	267.005	
Més de tres mesos i fins a un any	-	10.071	
Més d'un any i fins a cinc anys	1.503	2.405	
	393.802	279.481	

Dades en milers d'euros

(8) CRÈDITS SOBRE CLIENTS

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts a 31 de desembre, considerant les provisions constituïdes, i atesa la moneda de contractació, és la següent:

	2003	2002
Crèdits en euros	2.989.446	2.571.300
Crèdits en moneda estrangera	1.899	3.990
	2.991.345	2.575.290

Dades en milers d'euros

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre, per sectors i naturalesa, és la següent:

	2003	2002
Crèdit a les administracions públiques	109.338	100.723
Crèdit a altres sectors residents:		
Crèdit comercial	82.559	71.722
Deutors amb garantia real	2.223.327	1.854.723
Altres deutors		
Deutors a termini	507.092	466.271
Deutors a la vista i d'altres	80.816	81.011
Actius dubtosos	36.597	41.108
Arrendaments financers	11.912	16.125
	3.051.641	2.631.683
Crèdit a no residents	11.291	8.169
	3.062.932	2.639.852
Menys -Fons d'insolvències	(71.586)	(64.562)
-Fons per Risc País	(1)	-
	2.991.345	2.575.290

Dades en milers d'euros

Els béns cedits en règim d'arrendament financer es presenten en el detall anterior per l'import principal de les quotes pendents de venciment, més el valor residual de l'opció de compra, sense incloure els costos financers ni l'impost sobre el valor afegit. El desglossament segons el termini residual dels crèdits sobre clients, sense considerar el fons de provisió d'insolvències, és el següent:

	2003	2002
Vençut	76.393	71.749
Fins a tres mesos	66.447	47.828
Més de tres mesos i fins a un any	228.488	175.212
Més d'un any i fins a cinc anys	389.734	349.922
Més de cinc anys	2.292.069	1.983.145
Sense classificar	9.801	11.996
	3.062.932	2.639.852

Dades en milers d'euros

A 31 de desembre de 2003 el saldo viu dels actius titulitzats és de 232.470 milers d'euros, ni no s'ha produït cap titulització d'actius durant l'exercici 2003.

El detall dels actius titulitzats és el següent:

Denominació	Data d'emissió	Import inicial	Pendent d'amortitzar
TDA 11, Fondo de Titulización Hipotecaria	1 gener de 2000	150.253	85.679
TDA-13 Mixto, Fondo de Titulización de Activos	14 desembre de 2000	90.152	58.149
AyT 11 Fondo de Titulización Hipotecaria	30 octubre de 2002	72.003	59.367
AyT FTGencat 1 Fondo de Titulización de Activos	12 desembre de 2002	37.033	29.275
		349.441	232.470

Dades en milers d'euros

L'Entitat manté, a 31 de desembre de 2003, bons emesos pels fons de titulització indicats en el quadre anterior per un import de 14.779 milers d'euros (vegeu la Nota 9).

El moviment que s'ha produït durant l'exercici 2003 en el saldo del compte "Actius dubtosos" es detalla tot seguit:

Saldo a 1 de gener	41.108
Més:	
Incorporació de nous actius	48.622
Menys:	
Actius normalitzats	44.955
Actius donats de baixa	8.178
Saldo a 31 de desembre	36.597

Dades en milers d'euros

Tot seguit es mostra el moviment que s'ha produït en el saldo del compte "Fons d'insolvències" que inclou les provisions específica, genèrica, i el fons de cobertura estadística relatius als saldos d'Entitats de crèdit i "Crèdits sobre clients" :

	2003	2002
Saldo a 1 de gener	64.562	58.858
Més:		
Dotacions de l'exercici amb càrrec a resultats, netes de disponibilitats de l'exercici	19.367	17.476
Menys:		
Fons disponibles d'exercicis anteriors	(4.345)	(3.701)
Utilització de fons	(7.921)	(5.779)
Traspàs a altres fons	(77)	(2.292)
Saldo a 31 de desembre	71.586	64.562
Del qual:		
Provisions per a riscos específics	14.431	13.285
Provisió genèrica	23.889	21.157
Fons de cobertura estadística	33.266	30.120

Dades en milers d'euros

Els traspassos a altres fons corresponen a 77 milers d'euros per les provisions per a insolvències de crèdits que s'han adjudicat.

El detall de l'epígraf d'“Amortitzacions i provisions per a insolvències - net” dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts dels exercicis 2003 i 2002 és el següent:

	2003	2002
Dotacions netes amb càrrec a resultats de l'exercici	19.748	17.476
Més – Amortitzacions sense fons	2.058	2.575
Menys – Fons disponibles	(4.343)	(4.211)
– Recuperacions d'actius en suspens	(3.954)	(4.907)
Total	13.509	10.933

Dades en milers d'euros

Dins d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2003, a més de les provisions per a insolvències de crèdits, s'inclouen 381 milers d'euros corresponents a dotacions netes per avals i passius contingents i pel fons genèric de renda fixa (vegeu la Nota 16).

(9) OBLIGACIONS I ALTRES VALORS DE RENDA FIXA

El detall d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre, per sectors, segons siguin admesos o no a cotització, i per la naturalesa dels títols, és el següent:

	2003	2002
Per sectors:		
Altres emissions		
D'entitats de crèdit	3	16
D'altres sectors residents	17.666	18.071
	17.669	18.087
De no residents	31.071	26.472
D'emissió pública	567	-
D'altres emissions	30.504	26.472
	48.740	44.559
Menys, fons d'insolvències	(338)	(297)
	48.402	44.262

Dades en milers d'euros

	2003	2002
Per cotització:		
Cotitzats	48.728	44.534
No cotitzats	12	25
	48.740	44.559

Dades en milers d'euros

La totalitat dels títols registrats en aquest epígraf del balanç de situació consolidat adjunt corresponen a bons, obligacions i cèdules hipotecàries.
El moviment que s'ha produït en aquest capítol del balanç de situació consolidat adjunt durant els exercicis 2003 i 2002 es mostra a continuació:

	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	44.559	39.329
Compres	8.199	5.685
Vendes i amortitzacions	(4.018)	(455)
Saldo al tancament de l'exercici	48.740	44.559

Dades en milers d'euros

Les vendes realitzades durant l'exercici 2003, han suposat un benefici de 15 milers d'euros el qual s'ha enregistrat a l'epígraf "Resultat d'operacions financeres" del compte de resultats adjunt (vegeu la Nota 21).

Durant l'exercici 2003 no s'han produït moviments ni han estat necessàries dotacions al fons de fluctuació de valors. A 31 de desembre de 2003, el saldo del compte de "Fons d'Insolvència" correspon, d'acord amb els requeriments de la normativa vigent, al fons genèric de la renda fixa.

A 31 de desembre de 2003, dins de l'epígraf "Obligacions i altres valors de renda fixa" s'inclouen 15.118 milers d'euros classificats com a cartera d'inversió ordinària, 28.901 milers d'euros classificats com a cartera d'inversió a venciment i 4.721 milers d'euros classificats com a cartera de negociació; a 31 de desembre de 2002 corresponien 15.563 milers d'euros com a cartera d'inversió ordinària i 28.996 milers d'euros com a cartera d'inversió a venciment.

El valor de mercat dels títols inclosos en aquest epígraf el 31 de desembre de 2003 és de 50.155 milers d'euros (44.858 milers d'euros, el 31 de desembre de 2002).

A l'exercici 2003 no s'han produït traspassos entre carteres.

La rendibilitat mitjana anual de les obligacions i altres valors de renda fixa ha estat d'un 4,40% durant l'any 2003.

L'epígraf "Obligacions i altres valors de renda fixa – D'altres sectors residents" inclou en l'exercici 2003 bons de titulització d'actius per un import de 14.779 milers d'euros, concretament 2.196 milers d'euros a AYT 11, Fons de titulització hipotecària, 5.991 milers d'euros a TDA 11, Fons de titulització hipotecària, 2.997 milers d'euros a AYT, FTGENCAT I, Fons de titulització hipotecària i 3.595 milers d'euros a TDA 1 Mixto, Fons de titulització hipotecària. Durant l'exercici 2003, l'Entitat no ha realitzat cap adquisició (vegeu la Nota 8).

El detall, atenent al seu venciment, de les obligacions i d'altres títols de renda fixa que es troben classificats a la cartera ordinària i a la cartera de venciment a 31 de desembre de 2003, es presenta a continuació:

	Més de tres mesos i fins a un any	8.016	
	Més d'un any fins a dos anys	7.140	
	Més de dos anys fins a tres anys	4.240	
	Més de tres anys fins a quatre anys	5.316	
	Més de quatre anys fins a cinc anys	99	
	Més de cinc anys	19.208	
Dades en milers d'euros		44.019	

(10) ACCIONS I ALTRES TÍTOLS DE RENDA VARIABLE

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts a 31 de desembre és la següent:

		2003	2002	
	D'entitats de crèdit	524	524	
	D'altres sectors residents	32.088	31.798	
		32.612	32.322	
	De no residents	6.512	6.492	
		39.124	38.814	
Dades en milers d'euros	Menys, fons de fluctuació de valors	(3.759)	(4.607)	
		35.365	34.207	

El moviment que s'ha produït en el saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts, sense tenir en compte el fons de fluctuació de valors, durant els exercicis 2003 i 2002 es mostra a continuació:

	2003	2002	
Saldo a l'inici de l'exercici	38.814	31.341	
Compres	26.544	27.990	
Vendes	(26.234)	(20.517)	
Saldo al tancament de l'exercici	39.124	38.814	

Dades en milers d'euros

La totalitat dels títols registrats en aquest epígraf correspon a la cartera d'inversió ordinària, els que cotitzen a borsa dels quals tenen un valor de mercat de 97.246 milers d'euros (79.098 milers d'euros el 31 de desembre de 2002).

El 31 de desembre de 2003 aquest epígraf inclou 3.288 milers d'euros corresponents a valors no cotitzats a la borsa (3.863 milers d'euros el 31 de desembre de 2002).

El benefici obtingut en l'exercici 2003 per l'alienació d'accions i a altres títols de renda variable ha estat de 5.648 milers d'euros i correspon bàsicament a la venda d'accions d'Abertis Infraestructuras, S.A.. Les pèrdues per vendes de l'exercici 2003 han estat d'1 miler d'euros (vegeu la Nota 21).

L'import de les participacions mantingudes en fons d'inversió gestionats per societats del Grup i registrats dins de l'epígraf "Accions i altres títols de renda variable – D'altres sectors residents" és de 11.353 i 9.401 milers d'euros, a 31 de desembre de 2003 i 2002, respectivament.

Seguint el criteri de valoració senyalat a la Nota 3.g, pel que fa referència a les plusvàlues tàcites existents en el moment d'adquisició i que encara perduren en el moment de la valoració, s'ha d'indicar, d'acord amb l'establert per la circular del Banc d'Espanya que, per a la determinació de les plusvàlues tàcites no assignables a actius concrets s'ha considerat, d'acord amb valoracions realitzades, una vida útil superior a 5 anys. Les societats per a les quals es segueix aquest criteri son Certum, S.A. i Gerens Management Group, S.A. i l'Entitat considera que els ingressos futurs superaran àmpliament l'amortització teòrica de la plusvàlua no assignable a actius concrets.

El moviment experimentat pel fons de fluctuació de valors durant els exercicis 2003 i 2002 és el següent:

	2003	2002	
Saldos a 1 de gener	4.607	2.060	
Dotacions de l'exercici netes de disponibilitat	197	2.742	
Utilització fons	(108)	(8)	
Disponibilitats d'altres exercicis	(937)	(187)	
Saldos a 31 de desembre	3.759	4.607	

Dades en milers d'euros

(11) PARTICIPACIONS I PARTICIPACIONS EN EMPRESES DEL GRUP

El moviment durant els exercicis 2003 i 2002 dels epígrafs "Participacions" i "Participacions en empreses del Grup" dels balanços de situació que correspon a títols no cotitzats a la Borsa, i que inclou la inversió en societats del Grup no consolidables pel mètode d'integració global o proporcional i participacions en societats associades, és el següent:

	Participacions en empreses del Grup		Participacions		
	2003	2002	2003	2002	
Saldos a 1 de gener	91	94	4.950	5.051	
Variació de valor	9	(3)	36	(101)	
Altes	-	-	8.660	-	
Saldos a 31 de desembre	100	91	13.646	4.950	

Dades en milers d'euros

Les altes de l'exercici corresponen bàsicament a la participació indirecta en la societat Garraf Promocions Residencials, S.L., constituïda durant l'exercici 2003 a través de la societat del Grup Expansión Intercomarcal, S.L. i al desemborsament realitzat durant l'exercici en la societat Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A..

Les variacions de valor corresponen principalment al resultat de les societats integrades pel procediment de posada en equivalència nets dels dividendes pagats durant l'exercici.

El detall de les societats que integren aquest epígraf a 31 de desembre es presenta a l'Annex adjunt, el qual forma part integrant d'aquesta nota de la memòria dels comptes anuals consolidats.

(12) ACTIUS MATERIALS

El moviment dels comptes d'actius materials durant l'exercici 2002 i de les seves corresponents amortitzacions acumulades ha estat el següent:

	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Terrenys i edificis d'ús propi	31.038	166	(678)	5.626	36.152
Altres immobles					
Edificis en renda	1.490	-	(1.091)	-	399
Finques rústiques, parcel·les i solars	6.610	-	(501)	1.492	7.601
Immobles OS	3.587	790	-	(65)	4.312
Altres	7.371	11.387	(2.942)	(7.095)	8.721
	19.058	12.177	(4.534)	(5.668)	21.033
Mobiliari, instal·lacions i altres					
Equips informàtics i instal·lacions	30.067	2.464	(45)	1	32.487
Mobiliari i instal·lacions OS	1.956	408	(20)	-	2.344
Altres	41.174	2.403	(214)	41	43.404
	73.197	5.275	(279)	42	78.235
Menys, amortització acumulada					
Terrenys i edificis d'ús propi	(4.976)	(843)	249	(6)	(5.576)
Altres immobles	(1.073)	(167)	240	6	(994)
Mobiliari, instal·lacions i altres	(47.348)	(5.884)	231	-	(53.001)
	(53.397)	(6.894)	720	-	(59.571)
Menys, fons per sanejament d'actius adjudicats	(3.078)	(578)	2.040	-	(1.616)
Total	66.818	10.146	(2.731)	-	74.233

Durant l'exercici 2003 s'ha produït la venda d'un immoble d'ús propi situat a la Rambla Nova 120-122 que es trobava classificat al balanç amb un cost comptable de 296 milers d'euros i mantenia una amortització acumulada de 175 milers d'euros. Aquesta venda ha suposat un benefici extraordinari de 1.322 milers d'euros que s'ha enregistrat a l'epígraf "Beneficis extraordinaris" del compte de resultats adjunt (vegeu la Nota 24).

Adicionalment, s'han realitzat dues vendes d'immobles que es trobaven en renda, classificats al balanç amb un cost comptable de 1.224 milers d'euros i una amortització acumulada de 95 milers d'euros, per la qual cosa s'ha produït un benefici extraordinari de 794 milers d'euros el qual, al igual que en el cas descrit en el paràgraf anterior, s'han enregistrat a l'epígraf "Beneficis Extraordinaris" del compte de resultats adjunt (vegeu la Nota 24). Adicionalment, aquests immobles mantenien un fons associat per un import de 599 milers d'euros que s'ha alliberat en el moment de la venda, comptabilitzant-se en l'epígraf "Beneficis Extraordinaris" del compte de resultats de l'exercici 2003.

Tal com s'indica a la Nota 3.i, l'Entitat es va acollir a l'actualització de balanços regulada en el Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de

juny, incrementant el valor dels actius materials basant-se en la taula de coeficients d'actualització publicats en el Reial Decret 2.607/1996, de 20 de desembre. Els comptes d'actiu afectats per l'actualització recollida en aquest Reial Decret, i el seu efecte a 31 de desembre de 2003, són els següents:

	<i>Increment</i>	<i>Amortització</i>	<i>Efecte net</i>	
Terreny i edificis d'ús propi	4.531	(737)	3.974	
Altres immobles	352	(71)	281	
Mobiliari, instal·lacions i altres	1.662	(1.650)	12	
Total	6.545	(2.458)	4.087	

Dades en milers d'euros

Com a conseqüència d'aquesta actualització, la despesa per amortització de l'exercici 2003 s'ha vist incrementada en l'import de 124 milers d'euros, que té la consideració de despesa deduïble a l'efecte de l'impost sobre societats. Dins de l'apartat "Altres immobles – Altres" s'inclouen 1.376 i 2.535 milers d'euros d'altres i baixes d'immobles adjudicats, respectivament, amb un saldo a 31 de desembre de 2003 de 2.227 milers d'euros (3.386 milers d'euros el 31 de desembre de 2002).

(13) ENTITATS DE CRÈDIT (PASSIU)

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts a 31 de desembre, ateses la moneda de contractació i la seva naturalesa, és la següent:

	<i>2003</i>	<i>2002</i>	
Per moneda:			
En euros	91.214	99.215	
En moneda estrangera	745	3.431	
	91.959	102.646	

Dades en milers d'euros

	<i>2003</i>	<i>2002</i>	
Per naturalesa:			
A la vista			
Comptes mutus	-	236	
Altres comptes	28.871	24.562	
	28.871	24.798	
A termini o amb preavis			
Cessions temporals	17.969	36.311	
Comptes a termini	45.119	41.537	
	63.088	77.848	
	91.959	102.646	

Dades en milers d'euros

L'any 2003 el cost anual mitjà dels comptes a la vista i dels comptes a termini o amb preavis ha estat del 0,75% i del 2,94% respectivament.

El detall dels venciments dels comptes a termini o amb preavis, segons el termini residual, és el següent:

	<i>2003</i>	<i>2002</i>	
Fins a tres mesos	44.856	67.183	
Més de tres mesos i fins a un any	18.232	10.665	
	63.088	77.848	

Dades en milers d'euros

(14) DÈBITS A CLIENTS

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre, atesa la moneda de contractació, és la següent:

	2003	2002	
En euros	3.476.232	3.107.430	
En moneda estrangera	2.260	1.879	
	3.478.492	3.109.309	

Dades en milers d'euros

La composició de l'epígraf "Dèbits a clients" dels balanços de situació consolidats, a 31 de desembre, és la següent:

	2003	2002	
Administracions públiques	98.642	96.241	
Altres sectors residents:			
Comptes corrents	1.022.029	905.455	
Comptes Estalvi	60.899	61.681	
Imposicions a termini	1.826.110	1.521.977	
Cessions temporals d'actius	423.590	478.123	
Altres comptes	75	171	
No residents	47.147	45.671	
	3.478.492	3.109.309	

Dades en milers d'euros

El detall dels venciments dels comptes a termini segons el seu termini residual és el següent:

	2003	2002	
Dipòsits d'estalvi			
Fins a tres mesos	482.524	194.160	
Més de tres mesos i fins a un any	785.810	810.945	
Més d'un any i fins a cinc anys	625.225	540.537	
	1.893.559	1.591.103	
Altres dèbits			
Fins a tres mesos	402.829	431.995	
Més de tres mesos i fins a un any	20.964	46.574	
	423.793	478.569	

Dades en milers d'euros

Dins l'epígraf "Altres sectors residents – Imposicions a termini" s'inclou l'emissió de cèdules hipotecàries per import de 210.000 milers d'euros i de cèdules territorials per import de 40.000 milers d'euros. Les característiques d'aquestes emissions són les següents:

Emissió	Data emissió	Sèrie	Import nominal	Tipus d'Interès nominal	Abonament de cupó	Data d'amortització	Import pendent d'amortitzar
AyT Cédulas Caja IV FTA	11-03-2003	-	60.000	4,007125%	11 de març	11-03-2013	60.000
AyT Cédulas Territoriales Cajas FTA I	22-10-2003	-	40.000	3,7561%	22 de març	22-10-2008	40.000
TD2, FTA	26-11-2003	-	75.000	4,509%	26 de novembre	26-11-2013	75.000
AyT Cédulas Cajas V FTA	4-12-2003	A	24.194	4,507%	4 de desembre	04-12-2013	24.194
		B	50.806	4,707%		04-12-2018	50.806

(15) ALTRES ACTIUS I PASSIUS

El detall de l'epígraf "Altres actius" dels balanços de situació consolidats adjunts a 31 de desembre de 2003 i 2002 és el següent:

	2003	2002
Hisenda Pública		
Impost sobre beneficis anticipat (Nota 25)	19.710	22.689
Altres conceptes	130	35
Fiances donades	285	193
Operacions en camí	339	1.307
Xecs a càrrec d'entitats de crèdit	10.097	10.695
Partides a regularitzar per operacions de futur	4.091	1.510
Operacions pendents de liquidar i altres	1.560	2.558
	36.212	38.987

Durant l'exercici 2002 l'Entitat va arribar a un acord pel qual va bescanviar 114.644 accions d'Autopistes de Catalunya, S.A. Concessionària de la Generalitat de Catalunya (AUCAT), per 4.232.238 d'accions d'Acesa Infraestructuras, S.A. (avui Abertis Infraestructuras, S.A.). Aquest bescanvi no va suposar cap plusvàlua o minusvàlua comptable, ja que el valor de mercat assignat a les accions que l'Entitat mantenia sobre AUCAT, d'acord amb els rangs de valor proporcionats per experts independents, era equivalent al valor de mercat de les accions rebudes d'Abertis Infraestructuras, S.A. Per aquest motiu, i d'acord amb la normativa vigent, les accions que l'Entitat va rebre d'Abertis Infraestructuras, S.A. les va registrar al mateix valor comptable al qual figuraven enregistrades les accions d'AUCAT.

Fiscalment, es va generar una plusvàlua tàcita de 39.858 milers d'euros per la qual l'Entitat va tributar en l'exercici 2002, i es va enregistrar de forma paral·lela, l'impost anticipat corresponent. Aquest impost anticipat es recupera a mesura que es realitza el benefici comptable derivat de les vendes efectives de les esmen-tades accions. L'Entitat estima que la reversió d'aquest impost anticipat es preveu en un període no superior als deu anys des de la data de l'operació. Durant l'exercici 2003 i 2002 s'ha recuperat impost anticipat per un import de 5.936 i 4.162 milers d'euros respectivament, i el saldo de l'impost anticipat a 31 de desembre de 2003 associat a aquesta operació és de 3.853 milers d'euros. La resta de conceptes que han generat impost anticipat corresponen bàsicament a la dotació al fons per a la cobertura estadística d'insolvències i a operacions entre empreses del Grup.

El detall de l'epígraf "Altres passius" dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre és el següent:

	2003	2002
Obligacions a pagar	1.935	1.084
Fiances rebudes	337	620
Fons OS, net de despeses de manteniment	7.311	5.788
Impost sobre benefici diferit (Nota 25)	54	122
Operacions en camí	248	327
Comptes de recaptació	11.634	19.091
Comptes especials	1.938	618
Partides a regularitzar per operacions de futur	1.149	48
Altres	942	687
	25.548	28.385

L'Obra Social de les caixes d'estalvi es regula per les normes contingudes en els Reials Decrets 2290/1977 i 502/1983. Aquesta nor-mativa indica que les caixes d'estalvi destinaran al finançament d'obres socials pròpies, o en col·laboració, la totalitat dels exce-dents que, de conformitat amb les normes vigents, no hagin d'integrar a les seves reserves.

El valor net comptable de les inversions en immobilitzat material afecte a l'Obra Social és de 5.244 i 4.345 milers d'euros a 31 de desembre de 2003 i 2002, respectivament. Les despeses de manteniment durant els exercicis 2003 i 2002 són de 3.912 i 3.032 milers d'euros, respectivament, incloent-hi les amortitzacions practicades en cada exercici sobre l'immobilitzat que afecta l'Obra Social.

El moviment d'aquest fons durant l'exercici 2003 ha estat el següent:

	Saldo a l'inici de l'exercici	5.788	
	Aplicació de l'excedent	5.400	
	Despeses de manteniment de l'exercici	(3.912)	
	Altres passius	35	
	Saldo al tancament de l'exercici	7.311	

Dades en milers d'euros

El concepte "Altres passius" correspon a obligacions de l'Obra Social pendents de pagament.

(16) PROVISIONS PER A RISCOS I CÀRREGUES

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts a 31 de desembre és la següent:

	2003	2002	
	Fons de pensions intern	9.253	8.779
	Provisió per impostos (Notes 24 i 25)	4.677	3.975
	Altres provisions		
	Fons per a insolvències risc de firma	1.811	1.477
	Provisió per a contingències fiscals i jurídiques	1.148	309
	Fons específic per a renovació tecnològica	-	486
	Fons per a riscos generals del negoci	898	246
	Altres provisions	1.474	1.583
	19.261	16.855	

Dades en milers d'euros

L'Entitat té coberts els seus compromisos per pensions en el termes que s'indiquen a la Nota 3.m. El moviment durant els exercicis 2003 i 2002 del fons intern ha estat el següent:

	2003	2002	
	Saldo a 31 de desembre de 2002	8.779	8.622
	Dotació amb càrrecs a resultats:		
	Amb càrrec a despeses de personal (Nota 22)	-	50
	Amb càrrec a cost financer (Nota 20)	362	347
	Altres dotacions extraordinàries (Nota 24)	289	-
	Disponibilitats exercicis anteriors (Nota 24)	(51)	(120)
	Utilització de fons per al pagament de pensions	(126)	(120)
	9.253	8.779	

Dades en milers d'euros

Els compromisos actuariaus coberts en el fons intern al 31 de desembre de 2003 han estat calculats per un actuari, en funció de les hipòtesis següents:

- a) Tipus d'interès d'actualització aplicat: 4%
- b) Taxa d'increment salarial: 2% compost anual.
- c) Taxa de revaloració de les pensions: 2% .
- d) Taxa d'increment de les bases de la Seguretat Social i de les pensions: 2% compost anual.

- e) Mètode de càlcul: capitalització individual.
- f) Taules de supervivència: PERM/F-2000P.
- g) Número de persones: 6

L'import registrat en l'epígraf "Fons de pensions intern" del balanç de situació adjunt correspon al passiu meritat amb el personal actiu i passiu cobert pel mateix, calculat d'acord amb les esmentades hipòtesis. Així mateix, d'acord amb l'estudi actuarial comentat, el valor actual dels compromisos que el Grup té adquirits a 31 de desembre de 2003 per a pensions no causades del personal actiu dins del fons intern és aproximadament de 7.090 milers d'euros. Tanmateix, des de l'exercici 2003 i en els terminis establerts per Banc d'Espanya, l'Entitat constitueix un fons amb càrrec a resultats extraordinaris per tal de cobrir el diferencial de passiu resultat de la diferència entre la provisió matemàtica constituïda per Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. pel que fa al personal passiu jubilat amb anterioritat al 3 de novembre de 1988 (vegeu la Nota 3.m) i el que resultaria del càlcul d'aquest passiu d'acord amb els criteris fixats pel Regulador en el cas de fons intern.

A més del fons intern, l'Entitat té constituït un fons de pensions extern, adaptat a l'acord que es va subscriure amb data 23 d'abril de 2002, per cobrir part dels compromisos per a pensions tant del personal actiu com passiu. Així mateix, té contractada una pòlissa d'assegurances per a la cobertura dels seus compromisos amb una altra part del personal passiu (vegeu la Nota 3.m).

Els compromisos assegurats i provisionats a 31 de desembre de 2003 cobreixen els compromisos adquirits i meritats.

Les aportacions a fons de pensions externs corresponents a l'exercici 2003 han ascendit a 567 milers d'euros (vegeu la Nota 22).

El moviment de les altres provisions durant els exercicis 2003 i 2002 ha estat el següent:

	2003	2002	
Saldos a 1 de gener	4.101	7.648	
Dotacions netes amb càrrec a resultats	1.980	330	
Disponibilitat d'exercicis anteriors	(68)	(3.502)	
Utilitzacions	(682)	(1.395)	
<i>Dades en milers d'euros</i> Traspassos	-	1.020	
Saldos a 31 de desembre	5.331	4.101	

L'apartat "Dotacions netes amb càrrec a resultats" inclou, entre d'altres, la dotació per contingències fiscals i jurídiques addicional constituïda en l'exercici 2003 per l'Entitat.

Durant l'exercici 2002 l'Entitat va disposar un import de 3.502 milers d'euros corresponents al "Fons per a riscos generals de negoci" i va constituir un fons específic per impostos que cobria les contingències derivades de les actes fiscals incoades durant l'exercici 2002 (vegeu la Nota 25).

(17) FONS PER A RISCOS BANCARIS GENERALS

Durant l'exercici 2002, amb el coneixement i presa de raó del Banc d'Espanya, l'Entitat va traspasar 14.604 milers d'euros directament a reserves voluntàries, sense passar pel compte de pèrdues i guanys. Addicionalment va realitzar dotacions addicionals per import de 1.000 milers d'euros amb càrrec a l'epígraf de "Dotació al Fons per riscos bancaris generals" del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici 2002. Durant l'exercici 2003, el fons per a riscos bancaris generals no ha experimentat cap moviment, mantenint-se el seu saldo en 1.000 milers d'euros.

(18) PASSIUS SUBORDINATS

L'Entitat ha realitzat en l'exercici 2003 una emissió de finançament subordinat, per un import de 20.000 milers d'euros.

El detall d'aquest capítol del balanç de situació consolidat adjunt és el següent:

	<i>Emissió</i>	<i>Data</i>	
<i>Dades en milers d'euros</i>	1 ^a	juny 2000	9.000
	2 ^a	novembre 2000	15.024
	3 ^a	maig 2001	21.035
	4 ^a	novembre 2001	12.020
	5 ^a	febrer 2002	15.000
	6 ^a	novembre 2002	25.000
	7 ^a	juliol 2003	20.000
	Total		117.079

Les característiques principals d'aquestes emissions son les següents:

1a emissió	<i>Període</i>	<i>Tipus d'interès</i>	<i>Revisió</i>
	Juny 2000 - 27 maig 2001	4,5%	Fix
	28 maig 2001 – 27 maig 2005	80% s/TMPH (*)	Semestral
	28 maig 2005 – 27 maig 2010	83% s/TMPH (*)	Semestral
	28 maig 2010 - 27 maig 2015	85% s/TMPH (*)	Semestral
2a emissió	<i>Període</i>	<i>Tipus d'interès</i>	<i>Revisió</i>
	Novembre 2000 - 27 octubre 2001	5,45%	Fix
	28 octubre 2001 - 27 octubre 2005	80% s/TMPH (*)	Semestral
	28 octubre 2005 - 27 octubre 2010	83% s/TMPH (*)	Semestral
	28 octubre 2010 - 27 octubre 2015	85% s/TMPH (*)	Semestral
3a emissió	<i>Període</i>	<i>Tipus d'interès</i>	<i>Revisió</i>
	Maig 2001 - 27 abril 2002	4%	Fix
	28 abril 2002 – 27 abril 2006	80% s/TMPH (*)	Semestral
	28 abril 2006 – 27 abril 2011	83% s/TMPH (*)	Semestral
	28 abril 2011 – 27 abril 2016	85% s/TMPH (*)	Semestral
4a emissió	<i>Període</i>	<i>Tipus d'interès</i>	<i>Revisió</i>
	Novembre 2001 - 27 octubre 2002	4,5%	Fix
	28 octubre 2002 - 27 octubre 2006	80% s/TMPH (*)	Semestral
	28 octubre 2006 - 27 octubre 2011	83% s/TMPH (*)	Semestral
	28 octubre 2011 - 27 octubre 2016	85% s/TMPH (*)	Semestral
5a emissió	<i>Període</i>	<i>Tipus d'interès</i>	<i>Revisió</i>
	Febrer 2002 - 27 gener 2003	3,5%	Fix
	28 gener 2003 – 27 gener 2007	80% s/TMPH (*)	Semestral
	28 gener 2007 – 27 gener 2012	83% s/TMPH (*)	Semestral
	28 gener 2012 – 27 gener 2017	85% s/TMPH (*)	Semestral
6a emissió	<i>Període</i>	<i>Tipus d'interès</i>	<i>Revisió</i>
	Novembre 2002 - 27 maig 2003	4,25%	Fix
	28 maig 2003 – 27 novembre 2017	80% s/TMPH (*)	Semestral

7a emissió	Període	Tipus d'interès	Revisió	
	Juliol 2003 - 27 gener 2004	2,75%	Fix	
	28 gener 2004 – 27 juliol 2018	70% s/TMPH (*)	Semestral	
	(*) TMPH: Tipus mig dels préstecs hipotecaris a més de tres anys de caixes d'estalvi			

Passats els cinc primers anys, a comptar des de la data del tancament del període de subscripció o, si s'escau, des de la data de desemborsament si fos posterior, l'Entitat podrà, amb la prèvia autorització del Banc d'Espanya, amortitzar la totalitat de les obligacions representatives d'aquestes emissions. No hi escau amortització parcial.

Els interessos meritats per aquest deute durant l'exercici 2003 han estat de 3.674 milers d'euros que s'inclouen en l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu la Nota 20).

Aquestes emissions han estat adquirides íntegrament per tercers aliens al Grup. Cap de les empreses del Grup no consolidable i associades ha subscrit deute subordinat emès per l'Entitat.

A més, aquestes emissions han rebut la qualificació necessària del Banc d'Espanya per tal que es puguin computar íntegrament com a recursos propis del Grup consolidat.

(19) RESERVES, RESERVES DE REVALORACIÓ I RESERVES DE CONSOLIDACIÓ

La composició i el moviment d'aquests epígrafs dels balanços de situació a 31 de desembre són els següents:

		Reserves	Reserves de revaloració	Reserves en societats consolidades	Beneficis de l'exercici
SalDOS a 31 de desembre de 2001		176.717	9.370	1.060	25.682
Distribució resultat de l'exercici 2001					
a dotació del fons OBS (Nota 15)	-	-	-	-	(5.400)
a reserves	19.855	-	-	-	(19.855)
a reserves en societats consolidades	-	-	-	427	(427)
Dividends pagats l'any 2002 amb càrrec a resultats de 2001	1.003	-	-	(1.003)	-
Dividends pagats l'any 2001 inclòs en l'aplicació de resultats de l'Entitat	(602)	-	-	602	-
Traspàs amb càrrec a Fons per a riscos bancaris generals	14.604	-	-	-	-
Altres ajustos de consolidació	(104)	-	-	138	-
Resultats de l'exercici 2002	-	-	-	-	26.269
SalDOS a 31 de desembre de 2002	211.473	9.370	1.224	26.269	
Actualització RD/1996					
Distribució resultat de l'exercici 2002					
a dotació del fons OBS (Nota 15)	-	-	-	-	(5.400)
a reserves	21.564	-	-	-	(21.564)
a reserves en societats consolidades	-	-	-	(695)	695
Dividends pagats l'any 2003 amb càrrec a resultats de 2002	295	-	-	(295)	-
Dividends pagats l'any 2002 inclòs en l'aplicació de resultats de l'Entitat	(1.003)	-	-	1.003	-
Altres ajustos de consolidació	-	-	-	18	-
Resultats de l'exercici 2003	-	-	-	-	28.823
SalDOS a 31 de desembre de 2003 (Nota 4)	232.329	9.370	1.255	28.823	

D'acord amb la normativa vigent, els grups consolidables d'entitats de crèdit han de mantenir en tot moment un volum suficient de recursos propis, per tal de cobrir la suma de les exigències de riscos de crèdit, de canvi i de mercat. A 31 de desembre de 2003, el Grup Caixa Tarragona compleix aquests requisits.

Durant l'exercici 2002 l'Entitat, amb el coneixement i presa de raó del Banc d'Espanya, va traspassar 14.604 milers d'euros del Fons per a Riscos Bancaris Generals a Reserves de lliure disposició (vegeu la Nota 17).

El detall de les reserves en societats consolidades a 31 de desembre de 2003, atenent a les societats que les originen es detalla tot seguit:

Dades en milers d'euros	Per integració global i proporcional	
	Caixa Tarragona Gestió, S.G.I.I.C., S.A.	376
	Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.	255
	Expansión Intercomarcal, S.L.	150
		781
	Per posada en equivalència	
	Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	439
	Iridion Solucions Tecnològiques, S.L.	35
		474
	Total	1.255

D'altra banda, segons es comenta a la Nota 12, i en virtut del Reial Decret Llei 7/96, de 7 de juny, i la disposició addicional 1a de la Llei 10/1999 de 18 de desembre, l'Entitat va actualitzar els seus actius materials, i va constituir reserves de revaloració per valor de 9.370 milers d'euros. El detall dels conceptes que s'incorporaren a la reserva de revaloració va ser el següent:

Dades en milers d'euros	Increment net de valor resultant d'actualitzar els actius	9.724
	Gravamen del 3% sobre l'import actualitzat	(354)
		9.370

Una vegada transcorregut el termini perquè les autoritats tributàries el comprovin, el saldo d'aquest compte podrà ser destinat, lliure d'impostos a eliminació de resultats negatius que es puguin produir en exercicis futurs i, a partir del 31 de desembre de 2006, a reserves de lliure disposició.

Si es disposés del saldo d'aquest compte de forma diferent al previst en el RDL 7/1996, aquest saldo passaria a estar subjecte a tributació.

(20) INTERESSOS I RENDIMENTS/CÀRREGUES ASSIMILATS

Un detall d'aquests epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys consolidats, d'acord amb la naturalesa de les operacions que les originen, és el següent:

Dades en milers d'euros		2003	2002
	Interessos i rendiments assimilats:		
	D'entitats de crèdit	5.403	8.598
	De crèdits sobre clients	142.369	146.786
	De cartera de renda fixa	28.512	32.322
		176.284	187.706
	Interessos i càrregues assimilades:		
	D'entitats de crèdit	1.930	2.081
	De creditors	68.135	79.297
	De finançaments subordinats (Nota 18)	3.674	2.908
	Cost imputable als fons de		
	Pensions interns constituïts (Nota 16)	362	347
	Altres interessos	287	343
		74.388	84.976

(21) RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES

La composició d'aquests epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts a 31 de desembre és la següent:

	2003	2002
	(97)	77
De la cartera de negociació		
Per vendes de la cartera de renda variable net (Nota 10)	5.647	5.003
Per vendes i amortitzacions de la cartera de renda fixa d'inversió (Notes 6 i 9)	1.548	15
De productes per diferències de canvi	241	254
Per disponibilitat del fons de fluctuació de renda variable (Nota 10)	937	187
Per operacions de futur sobre valors	(230)	12
Dotacions netes al fons de fluctuació de valors (Nota 10)	(197)	(2.742)
	7.849	2.806

Dades en milers d'euros

(22) DESPESES DE PERSONAL

El seu detall és el següent:

	2003	2002
Sous i salaris	43.633	40.762
Despeses socials	10.407	9.700
Dotacions a fons de pensions interns (Nota 16)	-	50
Aportacions a fons de pensions externs (Nota 16)	567	541
Indemnitzacions per acomiadaments	764	1.195
Altres despeses	1.030	1.078
	56.401	53.326

Dades en milers d'euros

El nombre d'empleats, distribuïts per categories, ha estat el següent:

	2003	2002
Directius i caps	447	411
Oficials administratius	316	295
Auxiliars administratius	495	550
Subalterns	45	46
	1.303	1.302

(23) ALTRES DESPESES ADMINISTRATIVES

La composició d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts a 31 de desembre és la següent:

	2003	2002
D'immobles i instal·lacions	6.125	5.507
Informàtica	5.240	5.756
Comunicacions	1.717	1.661
Publicitat i propaganda	2.757	3.450
Servei de vigilància i trasllat de fons	989	1.000
Contribucions i impostos	1.392	1.146
Despeses judicials	932	931
Informes Tècnics	783	1.112
Altres	5.392	4.291
	25.327	24.854

Dades en milers d'euros

En el saldo del compte d'Informes tècnics, dins de l'epígraf d'"Altres despeses administratives" del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici 2003, es recullen els honoraris de Deloitte & Touche España, S.L. relatius a serveis d'auditoria de comptes realitzats a les diferents societats que componen el grup Caixa Tarragona i societats dependents, per un import de 77 milers d'euros.

Durant l'exercici 2003 Deloitte & Touche España, S.L., ni cap empresa relacionada ha meritat cap import en concepte de consultoria.

(24) BENEFICIS I MENYSCAPTES EXTRAORDINARIS

El detall dels beneficis extraordinaris i dels menyscaptes extraordinaris és el següent:

	2003	2002	
Dades en milers d'euros	Beneficis extraordinaris		
	Recuperació neta del fons de cobertura de l'immobilitzat	1.183	873
	Recuperació neta del fons de pensions intern (Nota 16)	51	120
	Recuperació neta d'altres fons específics (Nota 16)	-	2.657
	Beneficis d'exercicis anteriors	3.189	2.681
	Beneficis per alienació d'immobilitzat (Nota 12)	2.731	444
	Altres productes	961	647
		8.115	7.422
	Menyscaptes extraordinaris		
	Pèrdues d'exercicis anteriors	2.148	3.217
	Dotacions netes a altres fons específics (Nota 16)	1.569	-
	Pèrdues per alienació d'immobilitzat	145	93
	Dotacions a fons de pensions interns (Nota 16)	289	-
	Altres pèrdues	204	2.667
		4.355	5.977

Durant l'exercici 2003, s'han rebut les actes definitives signades amb disconformitat incoades en l'inspecció fiscal realitzada durant l'exercici 2002 per a tots els impostos que son d'aplicació a l'Entitat per als exercicis 1996 a 1999. L'import corresponent a les sancions de les actes signades en disconformitat ha estat de 948 milers d'euros i s'ha enregistrat com a menyscapte extraordinari dins de la rúbrica "Pèrdues d'exercicis anteriors" amb contrapartida a l'epígraf "Fons per a impostos" del balanç de situació adjunt.

Addicionalment s'han alliberat 448 milers d'euros del "Fons per a impostos", com a conseqüència d'un excés de provisió en les estimacions que va realitzar l'Entitat en l'exercici 2002 corresponents a les sancions definitives de les actes signades amb disconformitat i de les quotes definitives signades amb disconformitat. Aquesta disponibilitat de fons s'ha enregistrat en l'epígraf "Beneficis extraordinaris" dins de la rúbrica "Beneficis d'exercicis anteriors".

(25) SITUACIÓ FISCAL

De conformitat amb la normativa mercantil i les disposicions del Banc d'Espanya, l'impost sobre societats corresponent al resultat comptable ha estat registrat com a despesa en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici, d'acord amb el principi de la meritació.

Com a conseqüència de les divergències existents entre les normes comptables i les tributàries, l'import corresponent al resultat comptable no coincideix amb l'import de la liquidació tributària que determina la quota a satisfer a la Hisenda Pública; això condueix a comptabilitzar l'impost sobre beneficis anticipat per l'excés d'impost pagat pel que fa a l'impost meritat, i el diferit, per l'excés de l'impost sobre beneficis meritat pel que fa a l'impost a pagar.

El saldo de l'epígraf "Altres passius" dels balanços de situació consolidats adjunts inclou el passiu corresponent als diferents impostos que li són aplicables, entre els quals es troba la provisió per a l'impost de societats corresponent al benefici de cada exercici, mentre que les retencions i els pagaments a compte es registren en l'actiu.

Només han estat objecte de comptabilització com a impostos anticipats aquells que es preveu que seran recuperats d'acord amb els límits que estableix la normativa vigent.

La conciliació entre el resultat comptable de l'exercici del Grup Caixa Tarragona i la base imposable fiscal, segons la previsió realitzada i comptabilitzada a 31 de desembre de 2003 i 2002, és la següent:

	2003	2002	
	Beneficis de l'exercici, abans d'impostos	42.902	40.628
	Augments per diferències permanents	9.302	7.427
	Disminucions per diferències permanents	(9.725)	(12.263)
	Ajustos de consolidació	429	1.144
<i>Dades en milers d'euros</i>	Base comptable de l'impost	42.908	36.936
	Augments per diferències temporals:		
	Amb origen a l'exercici	9.524	44.316
	Amb origen en exercicis anteriors	192	246
	Disminucions per diferències temporals:		
	Amb origen a l'exercici	-	-
	Amb origen en exercicis anteriors	(8.256)	(929)
	Base imposable fiscal	44.369	80.569

El càlcul de la despesa per impost sobre societats és el següent:

	2003	2002	
	Base comptable de l'impost	42.908	36.936
	Quota, al 35%	15.018	12.928
	Menys:		
	Bonificacions i deduccions	(4.272)	(4.989)
	Quotes per actes incoades	-	2.824
	Altres	3.331	3.593
<i>Dades en milers d'euros</i>	Despesa per impost sobre societats	14.077	14.356

Les diferències permanents més significatives corresponen, pel que fa referència a les disminucions, a la dotació al Fons de l'Obra Social, i a recuperacions de fons no deduïbles dotats en exercicis anteriors; pel que fa referència als augments, corresponen a dotacions per provisions de fons d'insolvència genèrics i a provisions diverses.

Les diferències temporals més importants corresponen a la dotació al fons de cobertura estadística, a la recuperació de la plusvàlua fiscal generada per la permuta, a l'exercici 2002, de la participació mantinguda a Autopistes de Catalunya, S.A., Concessionària de la Generalitat de Catalunya per accions d'Abertis Infraestructuras, S.A. (vegeu la Nota 15), a la recuperació de dotacions no deduïbles i a operacions entre empreses del Grup.

El diferencial entre la càrrega fiscal corresponent a l'exercici i a exercicis anteriors, i la càrrega fiscal ja pagada o que es pagarà en el futur, ha representat que el saldo a 31 de desembre de 2003 i 2002 d'impostos anticipats i diferits sigui de 19.710 i 22.689 milers d'euros, així com 54 i 122 milers d'euros, respectivament (vegeu la Nota 15). Durant l'exercici 2003 l'Entitat ha donat de baixa impost anticipat per 2.466 milers d'euros i 3.470 milers d'euros corresponents a la realització de part de les accions que l'Entitat manté sobre Abertis Infraestructuras, S.A. (vegeu les Notes 10 i 15) i a les deduccions per reinversió aplicades en l'exercici que tenen com origen l'esmentada operació de bescanvi d'accions.

Les deduccions utilitzades en la previsió de la liquidació de l'impost sobre societats de l'exercici 2003 corresponen bàsicament a deduccions per doble imposició i deduccions per reinversió per import de 724 i 3.470 milers d'euros respectivament.

L'Entitat té oberts a inspecció els exercicis 2000, 2001, 2002 i 2003 per a tots els impostos que són d'aplicació. D'altra banda, les societats del Grup tenen obertes a inspecció els quatre darrers exercicis per tots els impostos que els hi són d'aplicació. A causa de les diferents interpretacions possibles que es pot donar a la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per les entitats financeres, poden existir determinats passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva. En opinió dels Administradors i dels seus assessors fiscals, el deute tributari que en qualsevol cas se'n pogués derivar no afectaria significativament els comptes anuals de l'exercici 2003.

(26) COMPTES D'ORDRE

A 31 de desembre de 2003 i 2002, els comptes d'ordre inclouen, entre d'altres conceptes, els principals passius contingents i compromisos adquirits en el curs normal de les operacions bancàries, amb el detall següent:

	2003	2002	
Passius contingents			
Avals i caucions	107.027	95.418	
Altres passius contingents	3.901	4.162	
	110.928	99.580	
Compromisos			
Disponibles per tercers	745.753	714.444	
Altres compromisos	22.174	21.086	
	767.927	735.530	
	878.855	835.110	

Dades en milers d'euros

(27) OPERACIONS DE FUTUR I DERIVATS FINANCERS

Tot seguit es detallen les operacions de futur i derivats financers vigents a 31 de desembre de 2003:

Tipus de l'operació	Operació	Tipus de risc a cobrir	Moneda (divises/euros)	Milers d'euros
Compravenda de divises no vençudes	Cobertura	Canvi	Divisa	959
Compravenda al comptat de deute anotat pendent d'execució	Cobertura	Interès	Euros	9.580
Vendes a termini	Cobertura	Interès	Euros	44.961
Vendes futurs sobre valors i tipus d'interès	Cobertura	Interès	Euros	7.190
Permutes financeres sobre tipus d'interès	Cobertura	Interès	Euros	281.510
Opcions comprades sobre tipus d'interès	Cobertura	Interès	Euros	13.698
Opcions emeses sobre tipus d'interès	Cobertura	Interès	Euros	13.698
Opcions emeses sobre valors	Cobertura	Valor liquidatiu	Euros	78.997
Saldo a 31 de desembre de 2003				450.593

L'Entitat manté contractes de permuta financera sobre tipus d'interès per tal de cobrir la rendibilitat garantida de certs dipòsits estructurats contractats pels clients i per cobrir el tipus fix garantit en l'emissió de les cèdules hipotecàries i territorials realitzades durant l'exercici (Nota 14). Aquests contractes de permutes financeres obliguen a l'Entitat a pagar un tipus d'interès referenciat a l'Euribor a 6 mesos més un diferencial o l'Euribor a 1 any menys un diferencial, en funció, respectivament, de si la permuta cobreix la rendibilitat garantida dels dipòsits estructurats o bé cobreix el tipus fixe garantit en l'emissió de cèdules, i a canvi l'Entitat té el dret d'executar una opció que coincideix amb la rendibilitat garantida en ambdós casos.

Les opcions emeses sobre tipus d'interès garanteixen la revaloració futura garantida de dipòsits indexats a índexs de renda variable.

Per últim, les opcions emeses sobre valors corresponen a la garantia de les participacions emeses per fons de pensions i fons d'inversió gestionats per societats del Grup Caixa Tarragona.

(28) SALDOS I TRANSACCIONS AMB SOCIETATS AMB PARTICIPACIÓ SUPERIOR AL 20%

A 31 de desembre de l'exercici 2003 els saldos mantinguts per les societats associades amb l'Entitat són els següents:

	2003
Balanç de situació:	
Dèbits sobre clients	91.280
Compte de pèrdues i guanys:	
Rendiments assimilats	210

Dades en milers d'euros

Durant l'exercici 2003 l'Entitat ha rebut, en concepte de dividends, un import de 173 milers d'euros de la societat Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. (293 milers d'euros l'any 2002).

(29) REMUNERACIONS I SALDOS AMB MEMBRES DELS ÒRGANS DE GOVERN

Els membres dels òrgans de govern de l'Entitat han percebut 306 i 202 milers d'euros en els exercicis 2003 i 2002, respectivament, en concepte de dietes d'assistència, i no hi ha hagut remuneracions prefixades ni de cap altre tipus en qualitat del càrrec, llevat dels que a la vegada són empleats de l'Entitat els quals reben els sous corresponents, que han estat de 540 i 518 milers d'euros durant els exercicis 2003 i 2002, respectivament.

Els préstecs, crèdits i avals concedits per l'Entitat als membres dels òrgans de govern tenen un saldo a 31 de desembre de 2003 i 2002 de 6.173 i 9.512 milers d'euros, respectivament. Aquests imports meriten un tipus d'interès anual que oscil·la entre el 2,41% i el 13,25%. Els membres dels òrgans de govern, que a la vegada són empleats de l'Entitat, tenen únicament les assegurances de vida i pensions establertes per a tot el personal d'acord amb el conveni col·lectiu vigent.

(30) QUADRES DE FINANÇAMENT

Els quadres de finançament corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2003 i 2002 es detallen tot seguit:

	APLICACIONS	2003	2002	ORÍGENS	2003	2002
Dades en milers d'euros	Crèdits sobre clients	431.001	289.938	Recursos procedents de les operacions	49.622	48.531
	Inversió menys finançament amb Banc d'Espanya i entitats de crèdit i estalvi	-	-	Inversió menys finançament amb Banc d'Espanya i entitats de crèdit i estalvi	13.876	24.211
	Títols de renda fixa	4.181	5.230	Passius subordinats	20.000	40.000
	Accions i altres valors de renda variable	418	7.481		-	-
	Adquisició d'inversions permanents:					
	Elements d'immobilitzat material	17.618	27.349	Accions i altres valors de renda variable i immaterial	-	-
	Participacions	8.660	-		-	-
	Pagaments a pensionistes	-	-	Creditors	369.183	226.829
	Despeses de manteniment de l'Obra Benèficosocial, excloent-hi les amortitzacions de l'immobilitzat	3.032	3.455	Venda d'inversions permanents Elements d'immobilitzat material	5.941	9.362
	Altres conceptes d'actiu menys passius	-	15.480	Altres conceptes passius menys actius	6.288	-
	TOTAL APLICACIONS	464.910	348.933	TOTAL ORÍGENS	464.910	348.933

El desglossament dels recursos procedents de les operacions corresponents als exercicis 2003 i 2002 es detalla tot seguit:

	RECURSOS PROCEDENTS DE LES OPERACIONS	2003	2002
	Beneficis de l'exercici, nets de l'impost sobre societats	28.823	26.269
	Més		
	Amortitzacions de l'immobilitzat	6.894	5.560
	Dotacions netes a		
Dades en milers d'euros	Fons de provisió d'insolvències	15.405	13.775
	Fons de fluctuació de valors	(740)	2.554
	Fons de pensions intern	600	277
	Altres fons especials específics	2.271	326
	Fons genèrics	-	1.000
	Menys		
	Beneficis en vendes de participacions i immobilitzat	2.230	168
	Fons de sanejament d'immobilitzat	1.183	873
	Resultat de societats posades en equivalència	218	189
		49.622	48.531

GRUP CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA
EMPRESSES PARTICIPADES PER CAIXA TARRAGONA A 31 DE DESEMBRE DE 2003

<i>Nom i activitat de la societat</i>	<i>Domicili social</i>	<i>Percentatge de participació</i>	<i>Dividends rebuts l'any 2003</i>	<i>Capital social des-emborsat</i>	<i>Reserves i resultats d'exercicis anteriors</i>	<i>Benefici net (pèrdua) de l'exercici</i>	<i>Valor comptable de la participació</i>
Participacions en empreses del Grup							
Expansión Intercomarcal, SL (abans Cliente Preferente, SL) ⁽¹⁾ Activitat: Promoció, adquisició, transmissió i intermediació en béns mobles i immobles, foment de la inversió, compravenda d'actius empresarials, participació accionarial i cogestió d'empreses, prestació de serveis administratius i de gestió a tercers	C. Higini Anglès, 5 3a planta (Tarragona)	100%	8	10.200	150	(1)	-
Caixa Tarragona Gestió, SA S.G.I.I.C. ⁽¹⁾ Activitat: Gestora de fons d'inversió	C. Higini Anglès, 5 3a planta (Tarragona)	100%	79	901	395	114	-
Iridion Solucions Tecnològiques, SA Unipersonal ^{(3) (2)} Activitat: Promoció comercial o industrial. Disseny i comercialització de programes informàtics, web, i prestació de serveis relacionats amb aquestes activitats	Plaça Imperial Tàrraco, 6-8 (Tarragona)	100%	-	63	28	9	100
TOT Corredoria d'Assegurances, S.A. ⁽¹⁾ Activitat: Intermediació	C. Higini Anglès, 5 3a planta (Tarragona)	100%	280	60	255	384	-
Tarraco Inverselect, S.L. ⁽¹⁾ Activitat: Participació accionarial en societats	C. Higini Anglès, 5 3a planta (Tarragona)	100%	-	5.802	-	135	-
Participacions							
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, SA ⁽²⁾ Activitat: Assegurances	C. Higini Anglès, 5 3a planta (Tarragona)	35,87%	173	16.268	1.119	585	6.447
Garraf Promocions Residencials S.L. Activitat: Immobiliària i promoció	Ctra. Cornellà, 23-25 (Esplugues de Llobregat)	Indirecta 50%	0	14.400	0	(1)	7.199

Dades en milers d'euros

Aquest Annex forma part integrant de les Notes 1, 2 i 11 de la memòria dels comptes anuals.
(1) Integrat pel mètode d'integració global. (2) Integrat pel procediment de posada en equivalència. (3) Anteriorment anomenada Tarragona Econòmica, S.A.



Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona
España

Tel.: +34 932 80 40 40
Fax: +34 932 80 28 10
www.deloitte.cs

INFORME D'AUDITORIA DELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

A l'Assemblea General de
Caixa d'Estalvis de Tarragona:

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Caixa d'Estalvis de Tarragona i Societats que componen el Grup Caixa Tarragona, que comprenen el balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2003 i el compte de pèrdues i guanys i la memòria consolidats corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat Dominant. 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, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació consolidat i del compte de pèrdues i guanys i del quadre de finançament consolidats, a més de les xifres de l'exercici 2003, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals consolidats de l'exercici 2003. Amb data 24 de març de 2004 varem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats de l'exercici 2002, en el qual expressàrem una opinió amb una excepció.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2003 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis de Tarragona i Societats que componen el Grup Caixa Tarragona a 31 de desembre de 2003 i dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en l'esmentada data i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats que guarden uniformitat amb els aplicats l'exercici anterior.

L'informe de gestió consolidat adjunt de l'exercici 2003 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació del Grup, l'evolució dels seus negocis i sobre 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 2003. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió 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 la Caixa i de les seves societats.

DELOITTE & TOUCHE ESPAÑA, S.L.
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Jordi Montalbo

25 de març de 2004

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE & TOUCHE
ESPAÑA, S.L.

Any 2004 Núm. CC003184

IMPORT COL·LEGIAL: 67 €

Aquest informe està subjecte a
la Llei reguladora d'estructura i la
Llei 14/2002 de 22 de novembre.

Deloitte & Touche España, S.L. inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 13.650, folio 188, sección 8, Hoja M-54414.
Inscripción 41, C.I.F.: B-79104469. Domicilio Social: Raimundo Fernández Villaverde, 64, 28009 Madrid

A member firm of
Deloitte Touche Tohmatsu