

ÍNDEX



Introducció..... 3

Òrgans de govern 7

Equip directiu 11

Informe de gestió 19

Comptes anuals 37

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, APROVACIÓ I MODIFICACIÓ DELS ESTATUTS I DEL REGLAMENT DEL PROCEDIMENT REGULADOR DEL SISTEMA D'ELECCIONS I DESIGNACIONS DELS ÒRGANS DE GOVERN

Constituïda per acord de l'Excel·lentíssima Diputació Provincial de Tarragona el 15 de setembre de 1949.

Els Estatuts i el Reglament del procediment regulador del sistema d'eleccions i designacions dels òrgans de govern van ser adaptats al text refós de la Llei de caixes d'estalvis de Catalunya, Decret Legislatiu 1/1994, de 6 d'abril, i elevats a públics mitjançant escriptura autoritzada pel notari de Tarragona Luis Vives Ayora el 30 de gener de 1995, amb el número 356 del seu protocol. Tots dos textos s'han modificat amb la finalitat d'adaptar-los a la legislació. La darrera modificació ha estat mitjançant escriptura autoritzada pel notari de Tarragona Martín Garrido Melero el 27 d'agost de 2004, amb el número 1.856 del seu protocol.

DOMICILI SOCIAL I ALTRES DADES

Plaça Imperial Tàrraco, 6 – 43005 Tarragona
Telèfon: 977 29 92 00
Fax: 977 29 92 50
Adreça 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 .. 4

Caixa Tarragona en xifres ... 6



Gabriel Ferraté Pascual

President de Caixa Tarragona

Després d'uns anys de desacceleració, l'evolució de l'economia mundial durant el 2004, ja iniciada l'exercici anterior, va ser positiva. Tanmateix, la forta pujada del preu del petroli va obligar a moderar l'optimisme i a revisar les previsions per al futur més immediat. En aquest context, Caixa Tarragona va mantenir durant l'any 2004 la tendència positiva dels darrers exercicis, tant en generació de beneficis com en increment del volum de negoci.

Així, el grup –caixa d'estalvis i filials– va tancar l'any amb un benefici després d'impostos de 30,5 milions d'euros, amb un increment interanual del 5,74%. El creixement del volum de negoci, tant en recursos aliens com en inversió creditícia, i conjuntament en una magnitud del 17%, així com la menor necessitat de dotar el fons d'insolvències a causa del notable descens de la morositat, són els pilars en què se sustenten els resultats d'un exercici que, com els anteriors, va estar marcat per uns tipus d'interès en mínims històrics i per una extraordinària competència en el sector financer.

El dinamisme econòmic del territori es va traslladar també a la nostra entitat amb una evolució positiva dels indicadors de volum de negoci. La inversió creditícia administrada va tenir un augment del 20,5% –l'any anterior havia estat del 13,4%– i es va situar ja per sobre dels 4.000 milions d'euros. I dins d'aquest capítol, encara va ser més acusat l'increment dels crèdits amb garantia hipotecària, que en un any es van incrementar en més del 28%. D'altra banda, la captació de recursos aliens, també ja per damunt de la barrera dels 4.000 milions d'euros, va tenir un increment del 15,5%, més de tres punts superior al del 2003. Una evolució positiva del volum de negoci que, a més, es va fer sense que es veiés afectada la solidesa de Caixa Tarragona: els recursos propis van augmentar en 23,4 milions d'euros –9,64% dels recursos propis del 2003– mentre que l'exercici anterior ho havien fet 20,9 milions d'euros –9,40% d'increment interanual–. Com ja he indicat anteriorment, la gestió duta a terme i el context econòmic han permès accentuar el descens de la morositat dels darrers anys i, a 31 de desembre del 2004, es va situar en el 0,84%, 33 punts bàsics per sota de l'índex de dotze mesos abans (1,17%).

La bona evolució i situació de la marxa de l'entitat la va confirmar, per tercer any consecutiu, l'agència internacional de qualificació Fitch Ratings. Les qualificacions atorgades indiquen que, en opinió de l'agència, Caixa Tarragona és una entitat amb una sòlida implantació local, un baix perfil de risc, una saludable qualitat dels actius i una bona capacitat de generació de beneficis, així com també amb una sòlida base de capital i una política de prudència en la presa de riscos.

La política d'identificació amb el territori, definida pel Consell d'Administració de Caixa Tarragona, va dur a l'obertura de dotze noves oficines arreu de Catalunya i la comunitat autònoma de Madrid i, per primera vegada, també a la Comunitat Valenciana i a l'Aragó. La nostra xarxa estava integrada, a final d'any, per 289 oficines, situades en 21 comarques catalanes, corresponents a les demarcacions provincials de Tarragona, Barcelona i Lleida, i en altres zones de fora del Principat.

A més de la gestió econòmica, els òrgans de govern van procedir a l'adaptació dels estatuts de l'entitat a la normativa emanada de la Llei 26/2003, anomenada Llei de Transparència, i que va consistir bàsicament en la creació de les noves comissions de Retribucions i Inversions i la formulació, en un futur pròxim, de l'Informe de Govern Corporatiu. En la línia de potenciació de la Reputació Corporativa impulsada pel Consell d'Administració i per la Comissió de Control, Caixa Tarragona va ser la primera caixa d'estalvis catalana en adherir-se al Pacte Mundial de les Nacions Unides, una iniciativa internacional de compromís ètic llençada l'any 1999 pel Secretari General de l'ONU i que en aquest període ha aconseguit un fort arrelament en el teixit empresarial d'arreu del món. El Consell s'ha enriquit amb la tasca de la Comissió de Control, que ha exercit les funcions que la Llei Financera preveu per al Comitè d'Auditoria.

El Consell d'Administració va aprovar per unanimitat en el darrer trimestre un Pla Estratègic per al trienni 2005-07, amb un compromís tant dels òrgans de govern com de tots els professionals de l'entitat en un nou model de negoci amb una clara orientació a la productivitat i a la venda, amb els objectius de millorar la quota de mercat



amb un increment de productivitat de les oficines actuals, una expansió geogràfica selectiva i una segmentació de l'oferta, l'acció comercial i els canals de venda per tipus de clients. Les actuacions previstes se sustenten en l'optimització de la gestió del preu i del risc, la gestió dels recursos humans, l'optimització dels processos operatius i un sistema d'objectivació, incentivació i seguiment.

La dotació per a l'Obra Social de 5,4 milions d'euros va potenciar la nova política d'actuació social iniciada per l'entitat en els darrers anys que, tal com recull el Pla Estratègic de l'Obra Social, està compromesa amb les noves demandes de la societat i actua sota criteris de màxima professionalitat i transparència, especialment per aconseguir la màxima eficiència social i innovació.

Durant el 2004 l'acció social de Caixa Tarragona es va traduir en la intensificació de les activitats de producció pròpia i la potenciació de les col·laboracions amb la societat civil, a les quals es va destinar el 40% de la despesa social realitzada per l'entitat. Quant a l'activitat cultural, duta a terme a través de la Fundació Caixa Tarragona, es va potenciar la producció pròpia destinada a les instal·lacions de la ciutat de Tarragona. La Sala d'Exposicions va acollir quatre muntatges –*Cuixart, elogi de la geometria; Els Dalí de Català-Roca; Apel·les Fenosa, els quatre elements; i Els il·lustradors d'En Patufet, l'excel·lència del traç*–, tots acompanyats d'un programa de visites per a grups escolars i col·lectius especials –gent gran, discapacitats, etcètera– de creixent acceptació.

A l'Auditori s'hi van fer 91 activitats culturals distintes enquadrades en els següents apartats: espectacles familiars, conferències, actuacions musicals i teatrals, i audiovisuals. En les activitats culturals organitzades directament per la Fundació Caixa Tarragona a la Sala d'Exposicions i a l'Auditori de Tarragona hi van participar més de 51.000 persones, amb un augment del 13% sobre l'any anterior. A part de l'activitat a les instal·lacions de Tarragona, la línia de descentralització va portar a la itinerància d'exposicions i l'organització de concerts i representacions teatrals en diverses poblacions de les comarques del Camp de Tarragona, Terres de l'Ebre, Lleida i Barcelona.

La col·laboració amb les entitats es va canalitzar en la Convocatòria d'Ajuts Culturals i Solidaris de la Fundació Caixa Tarragona, que va destinar 540.000 euros a un total de 56 entitats (25 culturals i 31 solidàries). A més, i en el marc del conveni entre la Generalitat i les caixes d'estalvis de Catalunya, Caixa Tarragona va aportar 537.000 euros a 60 entitats. També es van destinar més de 300.000 euros a col·laboracions de petita quantia presentades per centenars d'entitats d'arreu del territori. Per últim, i després d'una convocatòria pública, es van lliurar més de 150 ordinadors, procedents de la xarxa d'oficines, a entitats sense ànim de lucre.

Quant a l'atenció als discapacitats psíquics, Caixa Tarragona continua compromesa amb la gestió i el manteniment de la Fundació Topromi, que des de fa trenta anys manté un centre d'atenció al barri de Bonavista (Tarragona), en el qual reben atenció 70 persones del Camp de Tarragona, tant en el centre ocupacional com en la secció especial d'ocupació. L'atenció que Caixa Tarragona presta al camp solidari es tradueix també en el suport a 7 projectes que actuen amb disminuïts, 9 en exclusió social, 5 en immigració i 10 amb malalts.

El 2004 va ser, doncs, un exercici caracteritzat per una evolució positiva de la gestió econòmica i dels indicadors de negoci de Caixa Tarragona i les seves empreses filials, amb un aprofundiment en la transparència i la Responsabilitat Social Corporativa, i amb una projecció creixent de l'actuació social i cultural de l'entitat.

Gabriel Ferraté Pascual

CAIXA TARRAGONA EN XIFRES

	2004	2003
Recursos propis	266.388	242.962
Recursos aliens	4.153.940	3.595.571
Recursos captats fora de balanç	760.160	708.000
Inversió creditícia administrada	4.073.547	3.381.485
Cartera de valors	384.821	422.616
ACTIVITAT FINANCERA		
MILERS D'EUROS		

	2004	2003
Marge d'intermediació	100.974	105.094
Marge ordinari	144.311	142.150
Marge d'explotació	50.735	52.628
Resultats abans d'impostos	44.902	42.902
Resultats després d'impostos	30.476	28.823
RESULTATS		
MILERS D'EUROS		

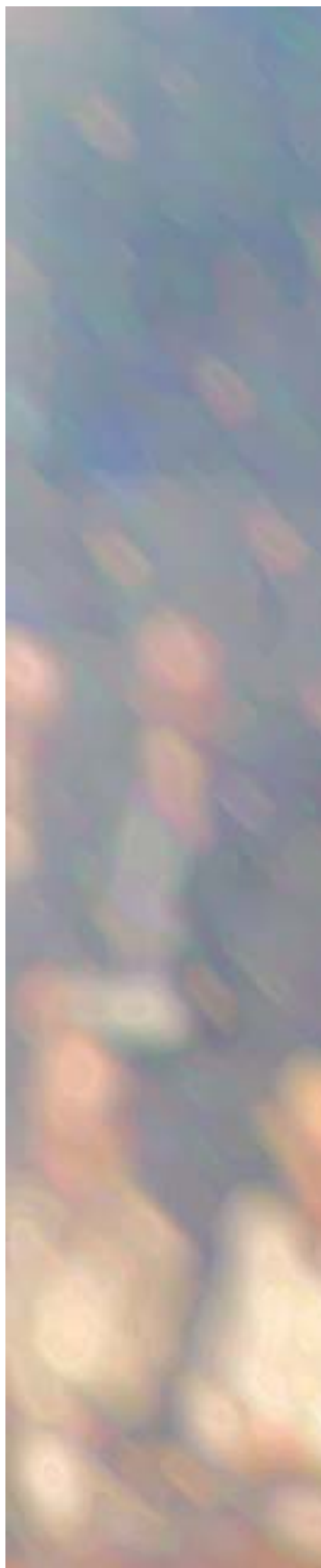
	2004	2003
Rendibilitat sobre recursos propis	11,44	11,86
Ràtio d'eficiència	64,84	62,98
Ràtio de morositat	0,84	1,17
INDICADORS		
PERCENTATGE		

	2004	2003
Empleats	1.319	1.303
Oficines	289	282
Caixers automàtics	340	329
Operacions Oficina 24 hores	7.737.436	5.976.801
RECURSOS I MITJANS		

	2004	2003
Negoci per empleat	6,81	5,90
Negoci per oficina	31,10	27,25
PRODUCTIVITAT		
MILIONS D'EUROS		

	2004	2003
Cultura i temps lliure	2.521	3.311
Assistència social i sanitària	1.805	1.245
Educació i investigació	355	534
Patrimoni històric artístic i natural	38	21
Inversió total	4.719	5.111
OBRA SOCIAL		
MILERS D'EUROS		

ÒRGANS DE GOVERN



Assemblea General 9

Consell d'Administració. 10

Comissió de Control..... 10

Direcció de l'Entitat..... 10



Els òrgans de govern de Caixa Tarragona van celebrar durant l'exercici 2004 les següents reunions: una de l'Assemblea General, 19 del Consell d'Administració, 17 de la Comissió de Control i 40 de la Comissió Delegada. També es van fer dues sessions del Comitè de Retribucions i una del Comitè d'Inversions.

A més de la preceptiva aprovació dels resultats de l'exercici anterior, l'Assemblea General Ordinària, reunida el 22 de juny, va procedir a la modificació dels estatuts de Caixa Tarragona amb l'objectiu d'adaptar-los a la normativa emanada de l'anomenada Llei de Transparència (Llei 26/2003). Amb aquest motiu, es van preveure en els nous estatuts les noves comissions de Retribucions i

Inversions, i el Comitè d'Auditoria. També es va incloure l'obligatorietat d'elaborar anualment l'Informe de Govern Corporatiu. L'Assemblea General va aprovar també el seu reglament intern de funcionament.

Dins d'aquesta mateixa línia de transparència, el Consell d'Administració va aprovar el 4 de juny la creació de les comissions de Retribucions i d'Inversions, i el 16 de juliol el Reglament per la defensa del Client del Grup Caixa Tarragona. A més, el Consell d'Administració i la Comissió de Control van dedicar dues sessions específiques a l'estudi i aprovació del Pla Estratègic de l'entitat. La comissió de Retribucions va fer la seva primera reunió l'11 de juny i la comissió d'Inversions el 12 de novembre.

ASSEMBLEA GENERAL

Miquel Alimbau Reverté	Josep Fernández Rufí	Carlos Méndez Arias
Salustià Àlvarez Vidal	Gabriel Ferraté Pascual	Josep Monclús Ramos
Josep A. Amela Quílez	Carmel Ferraté Salvat	Francesc Montanya Álvarez
Jaume Antich Balada	Carmen Ferré Grau	Albert Moreno Boronat
Mònica Antiller Núñez	Antoni Figuerola Alonso	Vicenta Moreno Parra
Lluís Aragonès Delgado de Torres	Josep Fonts Batlle	Magí Palau Gras
Eduard Arias Formatger	Anna Forcadell Griño	Salvador Pallarès Brull
Ernest Aymamí Huguet	Ricardo Forés Curto	Joan Ramon Pallarès Farràs
Juan Baiges Arrufat	Joan Forés Roig	Josep M. Panicello Hernández
Antonio Barrau Cariñena	Carme Franch Gilabert	Montserrat Pellicer Caralt
Josep M. Berga Muñarch	Patxi Xabier Galea Aixala	Anna Pérez García
Pedro Bernal Valverde	Alicia García Sebastià	Josep Poblet Tous
Josep A. Bessa Gaspar	Joaquín Gimeno Berenguer	Maurici Preciado Maydeu
Gustau Biada Canales	Juan Godes Bienvenido	Joan Pujol Parra
José Bo Curto	Julián Gómez Escobar	Francesc Ricomà de Castellarnau
David Bonet Gené	Amelio Gómez Toquero	Octavi Roig Aranda
Josep Bort Esteller	José Grau Murria	Joan Roig Rull
Núria Rosa Cabré Vallebrera	Josep Antoni Guiu Rius	Joan Sabater Escudé
Elías Campo Villegas	Benet Jané Palau	M. Dolors Saludes Saludes
Ignasi Carnicer Barrufet	Ainhoa Jordi Guerra	Santiago Segalà Cueto
Joan Carrera Pedrol	Gaietà Jové Galceran	Marcel Segarra Ferré
Josep M. Castelló Merino	Agustí Àngel Juan Camps Querol	Blai Solé Mañé
Jordi Ciuraneta Riu	Noemí Juncosa Gibert	Joan Solé Ollé
Manuel F. Cremades Ripoll	Josep Linares Vallhonrat	Antonio Tarifa Navas
José Luís Creus Hernández	Miquel Àngel López Mallol	Josep Tarragó Botí
Carles Curto Ripollès	Valentí López Sorribes	José Toldà Arasa
Josep Lluís Cusidó Prats	Josep M. Llobet Guim	Rafael Tomàs Pons
Antonio Doblado Romo	Joan Josep Malràs Pasqual	Josep M. Vallès Jové
Juan Domingo Santacana	Pere Martí Bargalló	Albert Vallvé Navarro
Francisco Domínguez Sánchez	Gemma Martí Sugrañes	Carles Vidal Bové
Adolfo Durán Pérez	Joan Anton Martínez Garí	Fina Vidal Solé
Antonio Durán Segura	Àlex Martínez Medina	Manuel Vidiella Garcia
Albert Espi Gràcia	María Mercedes Martínez Ruiz	Encarnació Vilalta Escoda
Julio Esporrín Pons	Enric Martínez Torrents	Fidel Viña Vázquez
Pere Estivill Vallverdú	Francesc Mauri Casas	Pere Virgili Sardà
Cori Fargas Buquera	Teodoro Mayayo Artal	Roser Vives Munté

CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Gabriel Ferraté Pascual

Joan Carles Boronat Rodríguez

Josep M. Llobet Guim

Benet Jané Palau

Jaume Antich Balada

Josep A. Bessa Gaspar

Ignasi Carnicer Barrufet

José Luís 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 12

Oficines i delegats..... 13

ORGANIGRAMA

Direcció General	Rafael Jené Villagrasa
Atenció al Client	Carme Xifré Prats
Obra Social i Comunicació	Xavier Bas Sarrà
Auditoria	Jordi Balaña Parra
Direcció Comercial	Antoni Peña Morales
Acció Comercial	Vicenç Prous Muntané
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 Est	Rosa Maria Rojo Sanz
Barcelona Nord	José Nogales Muñoz
Barcelona Oest	Daniel Segura Mateu
Barcelona Sud	Àngel Canet Benavent
El Vendrell	Ferran Catalan Moya
Lleida	Sebastià Gironès Codina
Móra	Josep M. Curto Ferrando
Reus	Rubén Beltran Segarra
Tarragona 1	Ivo Carles Vilà Mayo
Tarragona 2	Ramon Cervera Torrens
Tortosa	Gonzalo E. Germán Tomàs
Valls	M. Carmen Mena Pena
Expansió Comercial	Josep Mª Ferreira Diz
Assessors Financers	
Prospecció de negoci	
Control de Riscos, Comptabilitat i Relació amb Supervisor	Josep Reyner Serra
Control Financer i Comptable	Lídia Miquel Juncosa
Control de Riscos i Prevenció Blanqueig de Capitals	Enric Parejo Vico
Estratègia i Planificació	Rafael Pastrana Icart
Control de Gestió	Raúl Antónana Michelena
Màrqueting	Ramon Puig Rosich
Gestió i productivitat comercial	Joan Raventós Figuerola
Inversions	Lluís Bordas Bernat
Anàlisi de Risc	Pere Lloret Garcia
Crèdits	Esther Rubio Llurba
Estranger	Jaume Grau Cabeza
Operacions i Serveis Bancaris	Càndid Andreu Miralles
Serveis Bancaris	Manuel Valls Combalia
Organització i Tecnologia	Felipe Escudero de Antonio
Centre d'Atenció Telefònica	Josep Quereda Pallejà
Informàtica	Josep Llorca Vaqué
Organització	Josep Rovira Puntí
Seguretat de la Informació	Ramon Giner Filella
Recursos Humans	Pere Abelló Castro
Desenvolupament i Selecció	Núria Campos Sabadell
Formació Professional	Miquel À. Llombart 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 Recuperacions	Joan Ràfols Llach
Serveis Jurídics	Joan Ràfols Llach
Recuperacions	Josep Ramon March Ferré
Tresoreria i Mercat de Capitals	Pere Garcia Hom

OFICINES I DELEGATS A 31 DE MARÇ DE 2005

COMARQUES DE TARRAGONA

93	ALCANAR	Ramón y Cajal, 11	977 73 03 32	Maria Teresa Sáez González
89	ALCOVER	Pl. Portal, 1	977 84 62 44	M. Elena Basora Compte
16	ALDEA, L'	Avgda. Catalunya, 110	977 45 00 38	Sara Albiol Ferré
72	ALDEA, L' - ESTACIÓ	Avgda. 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	Antoni Tarraga Borrull
35	ALFORJA	La Font, 11	977 81 60 31	Antonio Sabaté Guíamet
62	ALTAFULLA	Cantó de la Vila, 1	977 65 03 49	Eduard Recasens Blanch
80	AMETLLA DE MAR, L'	Andreu Llambrich, 42	977 45 64 36	Manuel Risa Querol
76	AMPOLLA, L'	Pl. Catalunya, 4	977 46 00 11	Ramon Rosales Castellà
28	AMPOSTA	Avgda. Alcalde Palau, 53	977 70 05 27	Francisco Segarra Caballé
337	AMPOSTA-ELISABETS	Elisabets, 16	977 70 38 50	Antoni Bailach Almo
149	AMPOSTA-ESTADI	Avgda. de la Ràpita, 97	977 70 29 08	José Juan Panisello Montañés
59	ARBOÇ DEL PENEDÈS, L'	Major, 38	977 67 05 06	Imma Marín Espejo
314	ARNES	Pl. Catalunya, 8	977 43 54 42	José Miguel Ubalde Puyo
94	ASCÓ	Creu Nova, 15	977 40 51 40	Maria Àngels Grau Franquet
99	BANYERES DEL PENEDÈS	Pl. de l'Ajuntament, 15	977 67 09 02	J. Oriol Mancheño Martínez
20	BATEA	Avgda. Terra Alta, 8	977 43 00 33	Miquel Fsc. Florenza Vinaixa
100	BELLVEI	Av. Assumpció Nostra Senyora, 13	977 66 24 51	Juan Vidal Palau
41	BENIFALLET	Federico García Lorca, 8	977 46 20 59	Víctor Martínez Hierro
23	BENISSANET	Bonaire, 7	977 40 70 80	Antonio Sastriques Bosch
98	BISBAL DEL PENEDÈS, LA	Pl. Major, 8	977 68 83 78	Josep Casals Farran
73	BÍTEM	Verge Oliva, 3	977 59 66 98	Domingo Panisello Tomàs
48	BONAVISTA	Carrer 22, 47	977 54 39 98	Pilar Montañola Palau
339	BONAVISTA-CENTRE	Carrer 21, 31	977 54 67 88	Manuela Carbonell Domènech (gerent)
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 17 20	Sílvia Pijuan Bueno
128	CALAFELL-POBLE	Principal, 46	977 69 12 88	Jaume Riambau Guasch
25	CAMARLES	Labadie, 7	977 47 00 21	Jorge Bo Franch
334	CAMBRILS-FRANCESC MACIÀ	Avgda. Francesc Macià, 1	977 36 61 87	Esteban Capella Recasens
78	CAMBRILS-PLATJA	Passeig Miramar, 36	977 36 18 03	Vicent Joan Lluésma Borràs
103	CAMBRILS-POBLE	Pere III, 10	977 36 13 30	Jordi Llaveria Escuté
306	CAMBRILS-VILAFORTUNY	Avgda. 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	Pl. Germans Trillas s/n.	977 68 11 19	Joan Antoni Ramírez Lara
15	CONSTANTÍ	Major, 23	977 52 07 17	Carles Lluís Aragonés Carreté
136	CORBERA D'EBRE	Terra Alta, 12	977 42 09 75	Ramon Suñé Castellví
54	CORNUDELLA	Pl. de la Vila, 16	97782 11 08	Jordi Torres López
119	CREIXELL	Pl. Major, 3	977 80 08 09	Marc Gil Tejada
96	CUNIT	Pl. Sant Cristòfor, 3	977 67 43 04	Antonio Casanova Guirau
346	CUNIT-CTRA. BARCELONA	Avgda. de Barcelona, 48	977 67 25 56	Julián Díaz de Miguel
51	DELTEBRE-JESÚS I MARIA	Major, 5	977 48 94 43	Joan Carles Carles Martínez
86	DELTEBRE-LA CAVA	Avgda. Goles d'Ebre, 211	977 48 04 50	Jorge Bria Esquerre
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
32	FATARELLA, LA	Pl. Frontó, 1	977 40 57 31	Enrique Puig Castellví

14	FLIX	Pl. de l'Església, 4	977 41 01 30	José Antonio Estivill Farré
139	GALERA, LA	Major, 35	977 71 87 26	Ramon Roch Sorribes
22	GANDESA	Avgda. Catalunya, 1	977 42 00 96	Ramon Sabaté Arqué
316	GARCIA	Centre, 7	977 40 04 63	Esther Paniagua Puigbert
33	GINESTAR	Pl. de l'Església, 1	977 40 90 57	Francisco Brull Casadó
142	GODALL	Gual Villalbí, 15	977 73 81 92	Joaquim Garcia Pla
310	GRATALLOPS	Pl. Església, 1	977 83 91 65	Carles Àvila Masdeu
40	HORTA DE SANT JOAN	Pl. Catalunya, 7	977 43 50 59	José Carlos Galcerà Puchol
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	Pl. Maria Immaculada, 4	977 67 72 55	José Mañé Matinero
42	MAS DE BARBERANS	Major, 58	977 73 90 02	Sònia Farnós López
140	MASDENVERGE	Pl. España, 3	977 71 89 05	Juan José Adell Cid
135	MIAMI-PLATJA	Avgda. Barcelona, 37	977 81 02 15	Dídac Vilanova Sabanza
77	MIRAVET	Barranc de Pol, 1	977 40 71 37	Juan Solé Asens
21	MONTBLANC	Pl. Major, 11	977 86 02 42	Salvador Casellas Gassó
52	MONTBRIÓ DEL CAMP	Avgda. Sant Jordi, 15	977 82 60 56	Sergi Tarrió Viñuales
43	MONT-ROIG DEL CAMP	Avgda. de Reus, 1	977 83 72 14	Josep Maria Rull Salla
57	MORA D'EBRE	Doctor Peris, 1	977 40 02 72	Francesc Montanya Àlvarez
92	MORA 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 62 51 78	Maria Dolores Amell Pons
167	PERAFORT	Pl. de l'Església, 15	977 61 03 29	Laura Solé Romero
26	PERELLÓ, EL	Lluís Companys, 25	977 49 00 28	Joaquin-Jorge Comí Pitarque
115	PINELL DE BRAI, EL	Pl. de la Vila, 3	977 42 61 66	Felip Fucho Pascual
36	PLA DE SANTA MARIA, EL	Reria, 41	977 63 01 06	Magí Trullols Trull
118	POBLA DE MAFUMET, LA	Martirs, 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 Miguel Ubalde Puyo
159	RASQUERA	Pla de la Bassa, 54	977 40 91 87	Roberto Cot Solé
304	REUS-ALCOVER	Alcover, 7	977 34 06 52	Joan Ignasi Casas Criadó
295	REUS-CAMÍ DE RIUDOMS	Camí de Riudoms, 86-xan. Països Catalans	977 31 25 40	Raül Linaje Casado
116	REUS-DOFINS	Cambrils, 2	977 77 04 90	Joan Andreu March Ferré
328	REUS-EMPRESSES	Pl. Prim, 3 - 1a. planta	977 31 75 56	Raimon Ibáñez Almazán (gerent d'empreses)
162	REUS-GALANES	Galanes, 36	977 77 32 10	Sílvia Carbó Martínez (gerent)
137	REUS-GAUDÍ	Ctra. Alcolea, 13-15 "Les Moreres"	977 32 24 54	Xavier Mora Serra
272	REUS-JARDINS	Manresa, 3-local 14	977 77 36 25	Magda Llauredó Canalda
27	REUS-JAUME I	Misericòrdia, 9 bis	977 31 18 09	Núria Becerra Barrera
144	REUS-JESÚS	Jesús, 4	977 30 25 68	Lluís Burata Domènech
163	REUS-JUROCA	Avgda. Mediterrani, 5	977 77 37 68	Raquel Casas Criadó
88	REUS-LA SALLE	Avgda. 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	Joan Basora Rovira
124	REUS-PARE GIL	Pare Gil, 9	977 32 06 95	Montserrat Ferrer Huguet
257	REUS-PASSEIG PRIM	Passeig Prim, 20	977 31 76 96	Neus Sebastià Benet
305	REUS-PERE EL CERIMONIÓS	Pere el Ceremoniós, 80	977 77 41 52	Carmen Fernández Cabrera
338	REUS-PERE LLUNA	Pere Lluna, 41-43	977 77 04 15	Jordi Mejuto Nogués
133	REUS-PRAT DE LA RIBA	Prat de la Riba, 35	977 31 91 00	Josep M. Manasanch Company
12	REUS-PRIM	Pl. Prim, 3	977 31 75 56	Jordi Piñol Corbella

70	REUS-RAMBLA MIRÓ	Riera de Miró, 55	977 77 29 32	Sònia Albareda Bové
301	REUS-SANT ANTONI	S. Ant. Maria Claret, 8-10	977 77 51 52	Juan Maria Vilella Altarriba
333	REUS-SANT JORDI	Av. Sant Jordi, 5-9	977 34 58 57	Maria del Carme Sauras Belenguer
123	RIBA, LA	Pl. del Pont, 2	977 87 64 15	Dolors Narváez Gordillo
31	RIBA-ROJA D'EBRE	Pl. 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	Pl. 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	97750 19 82	Reginaldo Corbera Ferré
30	SALOU	Avgda. de Roma, 23	977 38 00 28	Juan A. del Arco Iglesias
95	SALOU-ANDORRA	Avgda. Andorra, 13	977 38 22 68	Francisco J. Barragán Pascual
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
168	SANT JAUME D'ENVEJA	Avgda. 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 S. Pere i S. Pau	977 20 10 68	José Cabrera Corpas
177	S. PERE I S. PAU-VIOLANT D'HONGRIA	Violant d'Hongria, 30	977 20 06 40	Mayte Montes de Miguel
87	SANT SALVADOR	Avgda. Sant Salvador, 11	977 52 12 22	Ainhoa Jordi Guerra
17	SANTA BÀRBARA	Pl. Cid i Cid, 7	977 71 80 66	José Domingo Romeu Roiget
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 66 05 54	Juan Carlos Rubinat Garsaball
97	SARRAL	Major, 14	977 89 01 51	Juan Farré Caballé
311	SECUITA, LA	Pl. Major, 5	977 61 11 47	Juan Martí Benach
61	SEGUR DE CALAFELL	Pl. 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	SÉNIA, LA	Sant Antoni, 25	977 71 31 46	Josep-Miquel Dàmaso Cabanes
171	SOLIVELLA	Creu, 1	977 89 22 28	Ignasi Campdepadrós Sans
111	ST. CARLES RÀPITA-ST. ISIDRE	Sant Isidre, 86	977 74 08 71	Miguel Sancho Bailach
175	TARRAGONA-APODACA	Apodaca, 24	977 21 87 84	Imma Baranera Roviró
161	TARRAGONA-CAPUTXINS	Caputxins, 28	977 21 14 54	Esteban Tomàs Ollé
67	TARRAGONA-CATALUNYA	Avgda. Catalunya, 23	977 22 52 32	Joan Carles Ramon Alegret
130	TARRAGONA-CLARET	Antoni M. Claret, 25	977 22 92 13	Sara Junquera Vizcaino
105	TARRAGONA-COMPANYS	Avgda. Lluís Companys, 14	977 21 23 12	Elena Garcia Puig
90	TARRAGONA-CORSINI	Canyelles, 10-12	977 23 67 29	Anna Maria Mateu Cases
278	TARRAGONA-CORTS CATALANES	Arquebisbe Pont i Gol, 1	977 23 41 40	Elena Garcia Puig
131	TARRAGONA-EMPRESES	Rambla Nova, 104	977 22 91 12	Josep Sánchez Rangel (gerent d'empreses)
74	TARRAGONA-IMPERIAL TÀRRACO	Pl. Imperial Tàrraco, 6	977 29 92 00	Josep M. Fargas Mas
152	TARRAGONA-IXART	Ixart, 9	977 23 50 27	Anna Maria Garatachea Castells
145	TARRAGONA-MERCAT	Reding, 38 bis	977 23 67 57	Rosa Maria López Hernández
108	TARRAGONA-MERCERIA	Merceria, 12	977 23 84 12	Jaime Barrera Espejo
292	TARRAGONA-PAÏSOS CATALANS	Av. Països Catalans, 15 (SPSP)	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	Julio A. Esporin Pons
138	TARRAGONA-PONENT	Lleida, 20-22	977 22 47 12	Miguel Prats Burjales
68	TARRAGONA-PORT	Rebolledo, 16	977 21 46 12	Jordi Rodríguez Arbo
56	TARRAGONA-PORTALET	Rambla Vella, 17-19	977 23 79 06	Sebastián Potau Mas
10	TARRAGONA-RAMBLA	Rambla Nova, 68	977 29 92 00	Montserrat Martínez Zamora
322	TARRAGONA-RAMÓN Y CAJAL	Ramón y Cajal, 41	977 22 86 07	Francesc Xavier Nin Ferrerons
166	TARRAGONA-ROVIRA I VIRGILI	Rovira i Virgili, 18	977 23 65 41	Esther Barceló Babiloni

280	TARRAGONA-SALVADOR ESPRIU	Salvador Espriu, 24	977 29 00 60	Cristina Codina Cia
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	Albert Mariné Vidal
261	TARRAGONA-TORRES ROMA	Av. Roma, 19-23	977 22 61 45	Oscar Vallverdú Pujol (gerent)
269	TARRAGONA-ZONA UNIVERSITÀRIA	Avgda. Catalunya, 36	977 03 09 96	Rafael Roura Garcia
55	TIVENYS	Carrer de Sant Joan, 1	977 49 61 14	Xavier Montaña Montaña
13	TIVISSA	Mercat, 7-9	977 41 82 51	Maria Núria Perelló Margalef
46	TORREDEMBARRA	Antoni Roig, 41	977 64 04 78	Daniel Arnabat Piñol
157	TORREDEMBARRA-BAIX MAR	Pl. 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	Avgda. Gran Canaria, 29	977 54 48 47	Alejandro Biosca Regalado
120	TORREFORTA-MERCAT	Riu Glorieta-Bloc Mercat	977 54 63 60	Albert Solé Gali
11	TORTOSA-ALFONSO XII	Pl. Alfons XII, 11	977 44 00 89	Juan Carlos Viñes Salvador
47	TORTOSA-FERRERIES	Avgda. Colom, 8	977 50 07 59	Jorge Royo Ferrer
107	TORTOSA-PARC	Avgda. Generalitat, 115	977 44 48 04	Jaime Solé Marcén
106	TORTOSA-PONT	Pl. Agustí Querol, 1	977 44 03 76	Jorge Folqué Borrull
273	TORTOSA-RAMBLA CATALUNYA	Rambla Catalunya, 72	977 50 25 54	Pilar Guillén Carrión
121	TORTOSA-REMOLINS	Pl. Immaculada, cantonada P. Casanovas	977 44 24 58	Eladio Subirats Barberà
155	TORTOSA-SANT LLATZER	Barcelona, 48	977 44-64-51	Juan José Durán Brescolí
58	ULLDECONA	Pl. 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	Carretera del Pla, 122	977 60 59 03	Sofia Botanch Ganados
82	VALLS-VALLVERA	Avenir, 23	977 60 01 70	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-CARRETERA VALLS, EL	Carretera Valls, 65-B	977 66 47 10	Judith Parès Solé
176	VENDRELL-EL PUIG, EL	Apel.les Fenosa, 2	977 66 32 01	Montserrat Jané Bidó
179	VENDRELL-EL TANCAT, EL	Baix Penedès, 38-40 (Urb. El Tancat)	977 66 00 66	Enric del Río Salvadó
101	VENDRELL-FRANÇA, EL	Cristina Baixa, 2 bis	977 66 16 12	Jordi Vidal Rius
294	VENDRELL-SANT VICENÇ, EL	Av. Sant Vicenç, 22-24-Res. Gran Vendrell	977 66 88 79	Juan Carlos Cobo Gómez
143	VILABELLA	Sant Roc, 13	977 62 03 40	Joan Solé Tetas
60	VILALBA DELS ARCS	Major, 25-A	977 43 80 04	José María Clúa Alcoverro
104	VILALLONGA DEL CAMP	Sant Roc, s/n, cant. Verge del Roser, 14	977 84 03 14	Juan Luis Tombas Ribas
65	VILA-SECA	Pl. 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. Ramón 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	Pl. d'Espanya, 16	977 47 34 11	Josep Pere Audi Salvadó

COMARQUES DE BARCELONA

260	BADALONA	Temple, 24	93 464 25 20	Maria Esperanza Costabella Esteve
263	BÀRBERA DEL VALLÈS	Av. Generalitat, 51	93 718 59 98	Jordi Mateos Villanueva
250	BARCELONA-ALTS FORNS	Altos Hornos, 61-63	93 296 47 80	Pedro Serrano Pedarros
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	Silvia Carretero Molina

212	BARCELONA-CLOT	Palència, 34-44	93 340 90 17	Sílvia Bernal Sanz
244	BARCELONA-DIPUTACIÓ	Diputació, 186	93 451 86 76	Begonya Villar Romero
246	BARCELONA-ELS QUINZE	Avgda. Verge Montserrat, 269	93 347 77 77	Jordi Pardo Casaña
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	93 314 89 37	Josefa Molina Gómez
226	BARCELONA-HORTA	Lisboa, 1	93 357 55 00	Ricardo Domènech Ponsi
249	BARCELONA-HOSTAFRANCS	Creu Coberta, 86	93 296 43 45	Juan José Pons Miarnau
219	BARCELONA-LLULL	Llull s/n	93 225 47 63	Beatriz Ortega Portela
221	BARCELONA-LLÚRIA	Llúria, 44	93 301 51 09	Jesús Llurba Pons
215	BARCELONA-MALLORCA	Mallorca, 450	93 265 52 41	Margarita Armengol Aragonés
235	BARCELONA-NUMÀNCIA	Numància, 94-96	93 321 92 12	José Luis Romero Martínez
293	BARCELONA-PI I MARGALL	Pi i Margall, 41-45	93 285 68 32	Sílvia Sabí Estévez
243	BARCELONA-POBLE NOU	Rambla Poblenou, 117	93 485 20 02	Agustín Salvat Batalla
236	BARCELONA-REP. 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	Passeig Fabra i Puig, 29	93 345 20 54	Ramon Alguacil Soriano (gerent)
228	BARCELONA-SANTS	Joan Güell, 24	93 339 21 73	Roberto García Lobo
248	BARCELONA-SARRIÀ	Pedró- de la Creu, 39	93 204 70 06	Joan Barenys Barquero
241	BARCELONA-TRAV. DE DALI	Travessera de Dalt, 50	93 213 32 08	Marta Suñer Maurel
247	BARCELONA-VIA JÚLIA	Via Júlia, 92	93 276 26 70	David Martín Làzaro
223	BARCELONA-VILAMARÍ	Vilamarí, 81	93 226 43 01	Inmaculada Arnau Oliveras
242	BARCELONA-VILAPISCINA	P. Fabra i Puig, 263	93 357 21 54	Begoña Casino Cortés
281	CASTELLAR DEL VALLÈS	Carretera 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	Avgda. Pau Picasso, 8	93 474 62 01	Josep Boix Cabrera
259	CUBELLES	Passeig Vilanova, 15-21	93 895 19 91	Rosario Jodar Sanz
209	EL PRAT DE LLOBREGAT	Av. Verge de Montserrat, 148	93 478 53 50	Ángeles Pérez Jiménez
267	GAVÀ	Av. Diagonal, 7	93 638 19 17	Íngrid Quiles Sánchez
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 cant. Prat Riba	93 337 03 45	Patricia Ibáñez Ruiz
218	HOSPITALET-PRIMAVERA	Primavera, 45	93 448 01 61	Susana Aranda Codina
277	MANRESA	Passeig Pere III, 68	93 875 77 49	Esteban Peña Morales
210	MARTORELL	Josep Pla, 3	93 776 50 34	Rafael Baena Herrera
290	MATARÓ	Rambla, 8	93 790 81 63	Joan Ramon Castellví Bea
204	MOLINS DE REI	Avgda. València, 14	93 680 27 52	Miguel Ángel Alonso Benito
286	MOLLET DEL VALLÈS	Antònia Canet, 19	93 579 24 14	Roser Vila Sierra
285	PIERA	Sant Cristòfol, 13	93 776 04 59	Gemma Borràs Jaques
288	PINEDA DE MAR	Pl. Mèlies, 11	93 762 14 41	Gisela Queraalt Ara
282	RIPOLLET DEL VALLÈS	Rambla Sant Jordi, 45	93 580 69 27	Juan Antonio Doñate González
264	RUBÍ	Francesc Macià, 26	93 697 96 51	Mercè Ramos Gutiérrez
348	SABADELL-RAMBLA	Rambla, 188	93 727 13 88	David Muñoz Pérez
206	SABADELL-VIA AURELIA	Via aurelia, 33	93 723 62 41	Susanna Rivero Serrano
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	Juan Manuel Brenes Avilés
283	SANT JOAN DESPÍ	Baltasar d'Espanya, 24	93 373 94 30	Francesc Vives Camprubí
229	SANT PERE DE RIBES	Pl. Marcer, 1	93 896 12 76	Maria Rosa Peleja Graell
230	SANT PERE RIBES-LES ROQUETES	Avgda. 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	Avgda. 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
353	TERRASSA-RAMBLA EGARA	Rambla Egara, 277	93 780 38 37	Ignacio Garcia Muñoz
207	VILADECANS	Les sitges, 6 bis	93 658 86 23	Elena González Carande
208	VILAFRANCA DEL PENEDÈS	Amàlia Soler, 101	93 817 23 21	Josep Amell Guell
231	VILANOVA I LA GELTRÚ	Pl. dels Carros, 24	93 893 40 20	Juan Güixens 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 22 29	Javier Barberà Alberni

COMARQUES DE LLEIDA

182	ALCARRÀS	Major, 93	973 79 06 43	Josep Maria Ibars Almenara
190	ALGUAIRE	Pl. Sant Faust, 10	973 75 61 25	Francisco Arjo Roma
194	ALMENAR	Horta, 16	973 77 01 26	Antonio Juan Sirvent Susagna
184	ARBECA	Avgda. dels 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	Sara Torrecillas Fontova (gerent)
195	LLEIDA-DR. FLEMING	Avgda. Dr. Fleming, s/n	973 24 73 30	Albert Modol Teixidó
193	LLEIDA-GARRIGUES	Avgda. de Les Garrigues, 16	973 20 39 40	Ana-Isabel Farré Carrasco
199	LLEIDA-LLUÍS COMPANYS	Lluís Companys, 9	973 28 03 58	Maria 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	Avgda. Prat de la Riba, 10	973 23 23 56	Alfonso de la Peña Vallespi
188	LLEIDA-RONDA	Passeig de Ronda, 42	973 26 33 49	Josep M. de Pablo Chimenó
200	LLEIDA-SECA SANT PERE	Avgda. Sant Pere, 5	973 23 63 25	Josep Maria Melis Bosch
197	LLEIDA-TREBALL	Pl. 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	Tomàs Ramon Gibert Martí
192	TORRES DE SEGRE	Creu, 1	973 10 20 07	Josep Condón Juste

COMUNITAT AUTÒNOMA DE MADRID

296	GETAFE	Plaza Carretas, 4	91 683 68 48	Fermín Canibe Sánchez
253	MADRID-NARVÁEZ	Narváez, 15	91 435 20 31	Olga Pérez Pou
289	MÓSTOLES	Alfonso XII, 43	91 617 96 23	José Martín Fernández
297	VADEMORO	Alarcón, 29-31	91 895 55 80	Juan Antonio Cantalejo Moreira

COMUNITAT VALENCIANA

251	BENICARLÓ	Avgda. Joan Carles I. 10	964 46 02 42	Agustín Tomàs Gil Farnós
344	VINARÒS	Avgda. de la Llibertat, 74	964 45 45 79	Sònia Belles Gimeno

ARAGÓ

345	SARAGOSSA	Avenida de Goya, 24	976 21 07 25	José Miguel Abadías Ferrando
-----	-----------	---------------------	--------------	------------------------------

INFORME DE GESTIÓ



Entorn macroeconòmic . . .	20
Volum de negoci	21
Evolució de la inversió creditícia administrada . . .	21
Evolució dels recursos totals administrats	23
Xarxa d'oficines	24
Productes i serveis	25
Noves tecnologies	27
Resultats	28
Principals ràtios	29
Recursos humans	30
Atenció al client	31
Obra social	33
Empreses del grup	35
Pla estratègic 2005-2007 .	36

1.- ENTORN MACROECONÒMIC

Durant l'any 2004, l'economia mundial ha evolucionat positivament, enregistrant creixements notables sobretot durant el primer semestre de l'any. Estats Units, la Xina i Japó han liderat aquesta recuperació ja iniciada el 2003 després de dos anys de desacceleració econòmica. Durant el 2004 s'ha registrat un fort creixement a nivell mundial, no obstant, la forta pujada del preu del cru ha estat motiu suficient per posar fre i moderar aquesta recuperació. Com a conseqüència d'aquest fet, totes les previsions per al 2005 s'han revisat a la baixa.

La zona euro, tot i enregistrar un creixement més discret que els Estats Units, ha experimentat una millora en l'evolució de la seva economia durant el 2004, amb un creixement al tancament de l'any de l'1,6%, més d'un punt per sobre del creixement experimentat l'exercici anterior. Aquest impuls en el creixement ha estat gràcies, en part, al major dinamisme d'economies com la francesa i l'alemanya, -encara que l'evolució d'aquesta última ha estat més moderada-, amb creixements del 2,1% i l'1,2% respectivament.

En aquest context, durant el 2004, l'euro ha continuat el seu enfortiment respecte al dòlar, situant-se el tipus de canvi \$/euro a desembre, en 1,34.

Per altra banda, mentre els tipus d'interès de l'economia americana han sofert una pujada progressi-

va durant l'any, tancant l'exercici en el 2,25%, a la zona euro els tipus s'han mantingut estables en el 2,00%. Si bé el manteniment d'aquests nivells tan baixos ha impulsat el consum dels particulars i el creixement de les empreses, pel que fa al sector bancari ha provocat un major estrenyiment en el marge financer de les entitats.

L'economia espanyola ha seguit en la mateixa tònica que l'any 2003, i ha experimentat un creixement per sobre de la mitjana europea, un 2,7% al tancament del 2004. Malgrat això, el fort creixement de l'economia europea fa palesa una reducció d'aquest diferencial. L'evolució dels preus ha sofert un augment respecte a l'exercici anterior situant-se en un 3,2% interanual al desembre.

A Catalunya el PIB, al tancament del 2004, arriba al 2,6% i, donat que la seva evolució ha estat sempre més lligada a la economia europea per la forta demanda externa provinent d'aquests països, es preveu per aquest 2005, i paral·lelament a Europa, un major creixement que el del conjunt de l'estat espanyol.

En el context macroeconòmic descrit, el Grup Caixa Tarragona tanca l'any incrementant el seu volum de negoci en un 17 per cent respecte l'any anterior. En concret, aquest creixement es reflecteix en augments respecte 2003 del 14,2% en recursos aliens, assolint la xifra de 4.914 milions d'euros, i del 20,5% en inversió creditícia administrada, arribant als 4.074 milions d'euros.

Els recursos aliens fora de balanç, han experimentat un creixement del 7,37% respecte l'any anterior gràcies al fort increment dels productes d'assegurances i plans de pensions.

Quant als resultats, destacar l'efecte que els baixos tipus d'interès i la forta competència han tingut sobre el nostre sector i que s'han vist agreujats pel venciment d'una partida de Deute Pública antiga a tipus alt. Tot això ha influït directament sobre els resultats que s'han vist, però, compensats en part, per l'augment dels serveis prestats als clients i el bon ritme de contractació dels productes fora de balanç. Aquest fet ha suposat un increment de les comissions cobrades als clients. El marge ordinari ha incrementat així un 1,52% respecte l'any anterior. D'altra banda, la baixa morositat ens ha permès reduir les dotacions i, assolir així, un resultat abans d'impostos de 44,9 milions d'euros, un 4,66% més que l'exercici anterior, per arribar a la xifra final de 30,5 milions d'euros de benefici, 5,74 punts percentuals per sobre de l'any 2003.

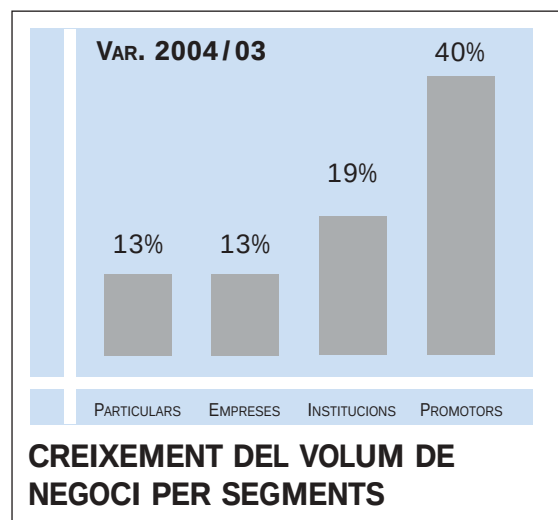


2.- VOLUM DE NEGOCI

Caixa Tarragona ha incrementat el volum de negoci gestionat durant el 2004, increment que s'ha vist reflectit en cadascun dels diferents segments als que pertanyen els nostres clients. A més del segment de particulars, Caixa Tarragona ha registrat una creixent penetració en l'àmbit empresarial, amb una especial atenció a la petita i mitjana empresa. Aquesta positiva evolució ha estat possible per la implantació de nous serveis i productes i, al mateix temps, per la incorporació de gestors d'empresa, especialitzats en donar servei personalitzat a aquest segment.

El segment institucional és tradicionalment un dels camps on Caixa Tarragona té una forta implantació, que inclou les administracions públiques i institucions com la Universitat Rovira i Virgili (URV).

Finalment, el segment de promotors ha repetit el fort dinamisme dels darrers anys, motivat per la forta demanda d'habitatge, que ha contribuït al creixement de negoci de l'entitat



3.- EVOLUCIÓ DE LA INVERSIÓ CREDITÍCIA ADMINISTRADA

(Milers d'euros)	2004	2003	2002	Var 04/03	Var 03/02
Crèdit al sector públic	86.449	109.338	100.723	-20,93%	8,55%
Crèdit al sector privat-crèdit comercial	100.729	82.559	71.722	22,01%	15,11%
Crèdit al sector privat-deutors garantia real	2.698.523	2.223.327	1.854.723	21,37%	19,87%
Crèdit al sector privat-crèdit personal	540.539	507.092	466.271	6,60%	8,75%
Crèdit al sector privat-leasing	9.105	11.912	16.125	-23,56%	-26,13%
Crèdit al sector privat-altres	96.147	80.816	81.011	18,97%	-0,24%
Crèdit a no residents	11.273	11.291	8.169	-0,16%	38,22%
Total crèdit a clients	3.542.765	3.026.335	2.598.744	17,06%	16,45%
Actius dubtosos	30.570	36.597	41.108	-16,47%	-10,97%
Fons insolvència	-79.237	-71.587	-64.562	10,69%	10,88%
Actius dubtosos nets	-48.667	-34.990	-23.454	39,09%	49,19%
Inversió creditícia neta	3.494.098	2.991.345	2.575.290	16,81%	16,16%
Titulització actius	408.246	232.470	275.986	75,61%	-15,77%
Préstecs concedits per companyies asseguradores participades	64.350	59.968	49.528	7,31%	21,08%
Finançaments concedits per altres companyies participades	27.616	26.115	16.518	5,75%	58,10%
Inversió creditícia administrada neta	3.994.310	3.309.898	2.917.322	20,68%	13,46%
Inversió creditícia administrada	4.073.547	3.381.485	2.981.884	20,47%	13,40%

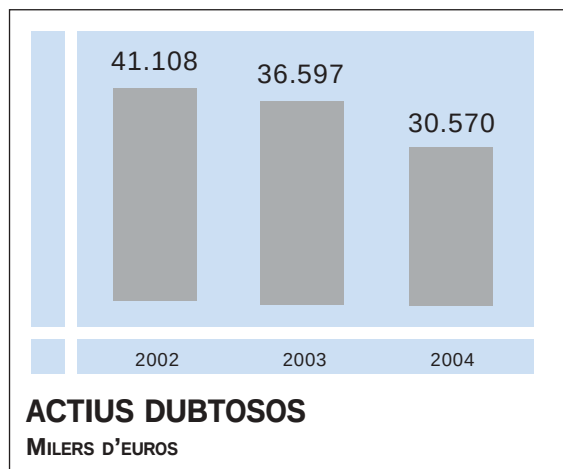
INVERSIÓ CREDITÍCIA ADMINISTRADA

La inversió creditícia total administrada supera els 4.000 milions d'euros a l'acabament de l'any, el que suposa un creixement del 20,47% respecte l'any anterior. Els crèdits al sector privat-garantia real (bàsicament préstecs hipotecaris) incloent titulitzacions, ha estat la partida que més ha influït en aquest resultat. Aquest concepte assoleix la xifra de 3.106 milions d'euros, 651 milions més que l'any anterior, és a dir,

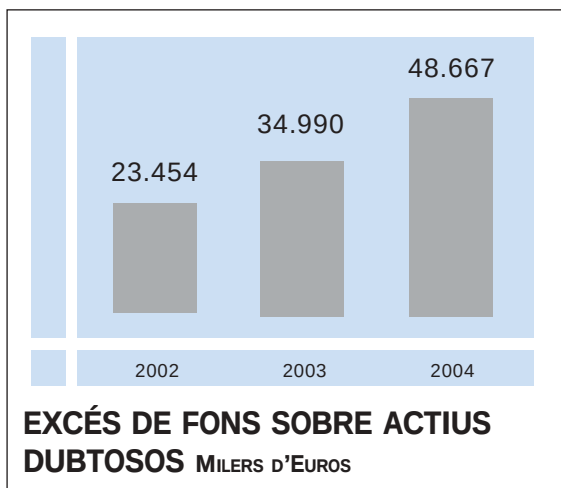
un 26,6% més. D'altra banda, destacar també l'increment del 22,01% respecte el 2003 de la partida de crèdit al sector privat-crèdit comercial-, fruit del dinamisme del segment d'empreses.

Els actius dubtosos han disminuït en més de 6 milions d'euros respecte el 2003, tot i l'increment de la inversió creditícia. Aquest fet ha estat deter-

minant en la sensible millora de la ràtio de morositat.

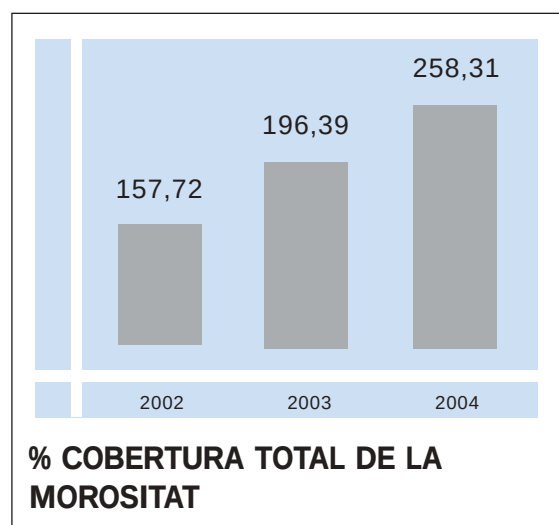


No obstant això, un any més, complint amb la Normativa del Banc d'Espanya, s'ha dotat en 79,2 milions d'euros el fons d'insolvència per tal de



cobrir aquests actius qualificats de dubtosos. La diferència entre aquestes dues partides suposa un excés de provisió de 48,7 milions d'euros, xifra que supera en un 39% la de l'any anterior, seguint amb la política de prudència adoptada per Caixa Tarragona.

Si ampliem el nivell d'anàlisi i tenim en compte també els avals, els passius contingents i la cartera de Renda Fixa, aquest fons d'insolvència arriba als 81,4 milions d'euros, el que representa un 258,31% de cobertura sobre la base de mora total que és de 31,5 milions.



L'any 2004, els actius amb risc nul o baix han augmentat en 539 milions d'euros, increment que s'ha traduït en un major pes sobre el total de l'actiu del balanç, concretament s'ha passat del 76,7% de l'any 2003 al 78,9% al 2004, el que representa una millora de la qualitat dels actius.

	2004		2003		2002	
(Milers d'euros)	euros	%	euros	%	euros	%
Actiu						
Caixa i bancs centrals	76.997	1,68%	80.061	1,99%	68.586	1,89%
Deute de l'Estat	292.649	6,37%	325.103	8,07%	480.556	13,26%
Entitats de crèdit	494.986	10,77%	406.057	10,08%	286.642	7,91%
Crèdits amb garantia hipotecària	2.684.188	58,39%	2.203.380	54,69%	1.842.760	50,85%
Immobles	79.409	1,73%	74.233	1,84%	66.818	1,84%
Actius amb risc nul o baix	3.628.229	78,93%	3.088.834	76,67%	2.745.362	75,75%
Total actiu	4.596.696	100,00%	4.028.790	100,00%	3.624.026	100,00%
QUALITAT DE L'ACTIU						

4.- EVOLUCIÓ DELS RECURSOS TOTALS ADMINISTRATS

(Milers d'euros)	2004	2003	2002	Var. 04/03	Var. 03/02
Sector Públic	144.665	98.645	96.241	46,65%	2,50%
Sector resident comptes vista	1.169.610	1.049.794	967.136	11,41%	8,55%
Sector resident comptes termini	2.238.322	1.859.241	1.521.977	20,39%	22,16%
Cessió temporal d'actius	435.689	423.590	478.123	2,86%	-11,41%
Sector no resident	48.445	47.147	45.671	2,75%	3,23%
Altres comptes	130	75	171	73,33%	-56,14%
Deute subordinat	117.079	117.079	97.079	0,00%	20,60%
Recursos de clients	4.153.940	3.595.571	3.206.398	15,53%	12,14%
RECURSOS ALIENS					
(Milers d'euros)	2004	2003	2002	Var 04/03	Var 03/02
Fons d'Inversió	234.947	224.721	168.215	4,55%	33,59%
Asseg i Plans de Pensions	525.213	483.279	423.109	8,68%	14,22%
Recursos Fora de Balanç	760.160	708.000	591.324	7,37%	19,73%
RECURSOS ALIENS FORA DE BALANÇ					
TOTAL	4.914.100	4.303.571	3.797.722	14,19%	13,32%

Els recursos totals administrats pel Grup Caixa Tarragona, es a dir, el recursos de clients en balanç més fons d'inversió, assegurances d'estalvi i Plans de Pensions, ha assolit la xifra de 4.914 milions d'euros a Desembre de 2004, la qual cosa suposa un increment del 14,2% respecte del 2003. Els recursos aliens en balanç s'han incrementat en un 15,53% situant-se en 4.154 milions d'euros, 558 milions més que l'any passat. Les partides que més han contribuït a aquest notable increment han estat els comptes a termini, amb quasi 380 milions d'increment, i els comptes a la vista, amb 120 milions més.

Els productes d'estalvi comercialitzats pel Grup comptabilitzats fora del balanç (fons d'inversió, assegurances d'estalvi i Plans de Pensions) han crescut un 7,37% respecte l'any anterior. Les assegurances i els plans de pensions han impulsat aquest creixement que ha estat recolzat per l'èxit de productes com la Renda Vitalícia o el Zenith, amb molt bona acollida per part dels nostres clients. Els plans de pensions, segueixen en la seva tònica ascendent enregistrada any rere any.

Depósito Creciente

Intereses que se cobran cada mes, crecen cada año...



...y, además, un buen regalo para elegir

Hasta el 6% T.A.E. el último año*

* a 2 años T.A.E. gubernativa nominalmente constante de 6,00% sobre el último día antes

Caixa Tarragona

5.- XARXA D'OFICINES

La xarxa d'oficines de l'entitat la componen 289 oficines situades dins 21 comarques catalanes i a les comunitats autònomes de Madrid, País Valencià i Aragó.

En aquest darrer any s'ha portat a terme una política d'expansió comercial, principalment, fora de l'àrea tradicional de l'entitat.

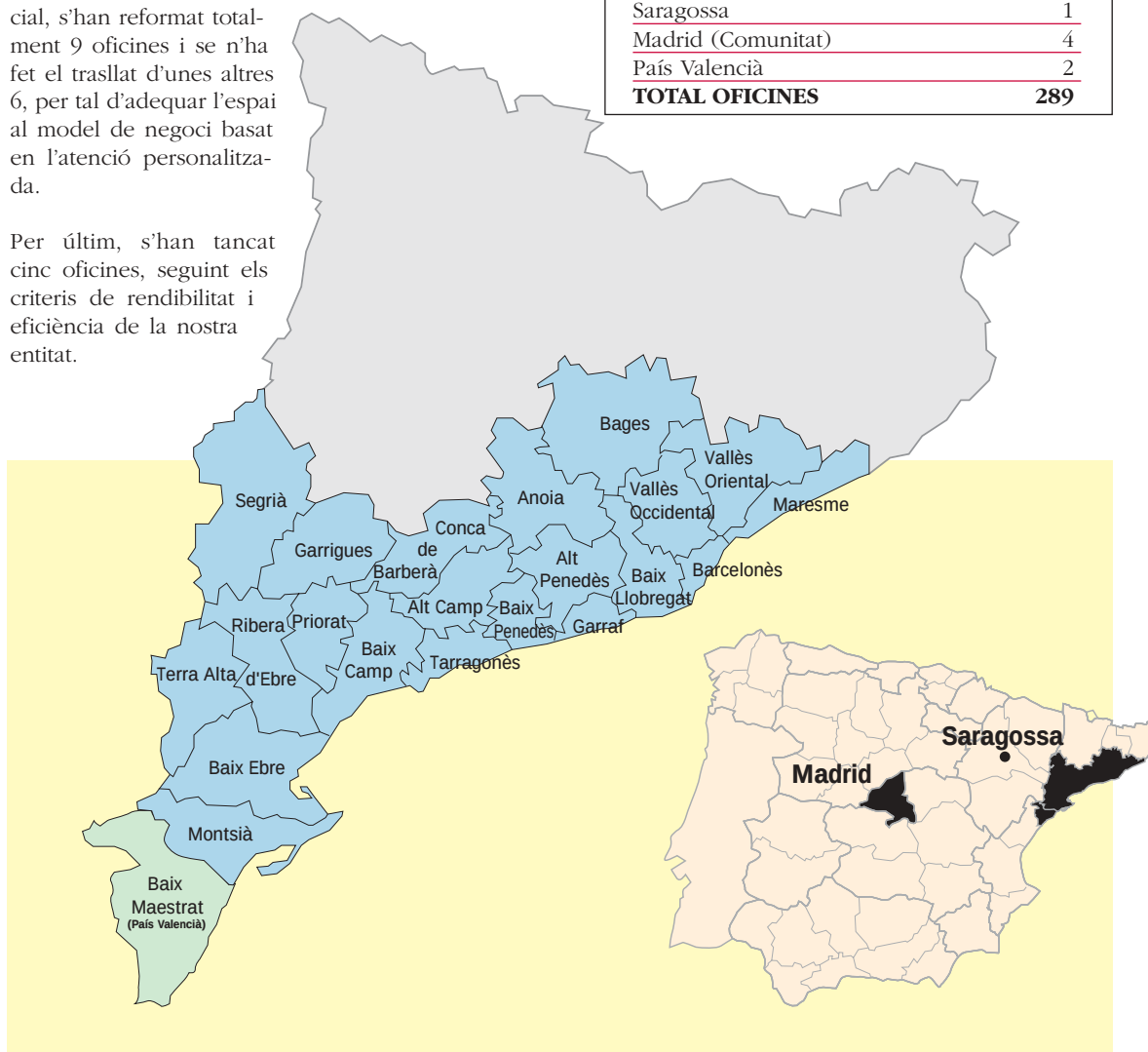
De les 12 oficines que s'han obert, només 2 han estat dins la província de Tarragona. La resta s'han obert seguint el pla d'expansió iniciat anteriorment a la província de Barcelona (6 oficines en aquesta zona) i 1 a la comunitat autònoma de Madrid.

D'altra banda, a les comunitats d'Aragó i del País Valencià s'han obert 1 i 2 oficines respectivament, aquestes dues últimes a poblacions de Vinaròs i Benicarló, limítrofes amb la província de Tarragona.

Seguint amb el programa de modernització i renovació de la xarxa comercial, s'han reformat totalment 9 oficines i se n'ha fet el trasllat d'unes altres 6, per tal d'adequar l'espai al model de negoci basat en l'atenció personalitzada.

Per últim, s'han tancat cinc oficines, seguint els criteris de rendibilitat i eficiència de la nostra entitat.

Comarca/ C.A.	Of 2004
Anoia	1
Alt Camp	9
Alt Penedès	1
Bages	1
Baix Camp	38
Baix Ebre	24
Baix Llobregat	10
Baix Penedès	18
Barcelonès	32
Conca de Barberà	6
Garraf	10
Les Garrigues	2
Maresme	1
Montsià	14
Priorat	5
Ribera d'Ebre	11
Segrià	16
Tarragonès	61
Terra Alta	10
Vallès Occidental	10
Vallès Oriental	2
Saragossa	1
Madrid (Comunitat)	4
País Valencià	2
TOTAL OFICINES	289



6.- PRODUCTES I SERVEIS

Caixa Tarragona ha mantingut una constant activitat comercial durant l'any 2004, que ha comptat amb el suport de més de 30 campanyes i actuacions de marketing, tant pel llançament de nous productes i serveis, com per recolzar la comercialització dels ja existents. A més de les actuacions generals dirigides a un grup ampli de clients, també s'ha aprofundit en una progressiva oferta adaptada específicament a diferents segments de clients, amb una especial atenció als joves.

La Llibreta Peferent és el principal vincle que uneix el client amb Caixa Tarragona i mitjançant la qual es vehicula la relació comercial diària. Un dels seus aspectes més diferenciadors és el programa de Punts de Preferents, que permet acumular punts per bescanviar-los d'entre més de 80 regals d'un catàleg que es renova anualment. Una altra via per aconseguir regals amb la Llibreta Preferent, són les promocions d'Increment de Saldo que permeten obtenir un obsequi, com un joc d'aperitiu o una manta.

Per reforçar la fidelització dels clients que tenen contractats els Serveis Extra (domiciliació de nòmina, pensió o autònoms) s'han incorporat nous avantatges, com el servei Línia Mèdica 24 hores, que ofereix una segona opinió mèdica gratuïta mitjançant un equip de metges especialistes en medicina de família i urgències mèdiques, que es pot consultar a qualsevol hora del dia.

La gestió de l'estalvi dels nostres clients s'ha canalitzat a través de l'oferta de diferents productes entre els que destaquem:

- Dipòsit Creixent: un producte que ofereix un rendiment progressiu durant cinc anys, complementat amb un regal.
- Dipòsit Combinat: que permet garantir una alta rendibilitat des del primer moment i, al mateix temps, diversificar les inversions mitjançant l'elecció entre tres fons d'inversió de Caixa Tarragona Gestió.
- Imposició-Regal: ja amb força tradició dins l'entitat.
- Dipòsit Preferent: del qual se n'han fet dues emissions durant el 2004, permet gaudir d'una rendibilitat garantida a l'hora que inverteix en un dipòsit referenciat als principals índex borsaris.

Altres fórmules per a donar solucions a l'estalvi dels nostres clients són les assegurances de vida-estalvi, que permeten el millor tractament fiscal per als seus rendiments. En aquesta línia, la nostra entitat s'ha centrat durant el 2004 en els següents productes, que han obtingut una gran acceptació:

Renda Vitalicia

Us donem **la solució** que buscàveu per als vostres diners



Amb Renda Vitalicia, gaudireu d'una renda periòdica i, a més, podreu beneficiar-vos d'importants avantatges fiscals.

Caixa Tarragona

Targetes VISA

Encara no feu els números amb el metre i les tisores?



Fins al 31/03/04
Doble punts preferents

Caixa Tarragona

Tarragonafons Selec

La selecció dels millors, feta per experts



Tarragonafons Selec **(PI)**
fons de fons

Caixa Tarragona

- Zenith i Zenith 2: assegurança de vida estalvi de durada indefinida i que garanteix el capital inicial, té la possibilitat d'obtenir un bon rendiment i l'atractiu estalvi fiscal d'entre el 40% i el 75% dels rendiments obtinguts.

- Renda Vitalícia: un producte que combina també el component assegurança de vida amb un bon tractament fiscal i que permet percebre una pensió periòdica amb una rendibilitat assegurada mínima de forma vitalícia.

Els Plans de Pensions i els Fons d'inversió es renoven per tal de diversificar més l'oferta entre els nostres clients i s'hi dóna un nou impuls amb campanyes de suport:

- Plans de Pensions, Pla de Previsió Assegurat Creixent 10, Pla de Pensions Òptim 2017 i Pla de Pensions Selecció Plus: tots ells, fórmules personalitzades per atendre les necessitats de cada client.

- Tarragonafons Selec 25 FI, 50 FI i 75 FI: que inverteixen en d'altres fons d'inversió i que es diferencien per la distribució que fan de les seves inversions entre renda fixa i renda variable en funció del perfil inversor i l'horitzó temporal.

Per altra banda, Caixa Tarragona disposa d'una àmplia oferta de finançament per fer front des de les inversions més petites (Credi-llar, Credi-cotxe, Credi-10) fins a les més grans, com representa la compra d'un pis o una casa mitjançant les diferents solucions hipotecàries. Caixa Tarragona s'ha centrat en completar una oferta de préstecs per-

sonals per tal d'atendre amb rapidesa i eficàcia les necessitats dels nostres clients. En paral·lel, la nostra entitat ha seguit oferint fórmules de crèdit flexible com són les targetes VISA i VISA Multicompra Or de Caixa Tarragona, realitzant, d'entre tots els nous titulars de targetes, un sorteig d'un viatge de 9 dies al Carib per a dos persones.

Si la Llibreta Preferent és el nexa d'unió dels clients adults amb Caixa Tarragona, l'entitat ha dinamitzat l'oferta per al públic més jove amb la Llibreta Súper Nova i Llibreta Preferent Jove.

D'una banda, el segment infantil de 0 a 13 anys disposa de la Llibreta Súper Nova, una llibreta sense despeses ni comissions que pretén ser la porta d'entrada dels clients més joves a Caixa Tarragona, i el Pla Carrera, que és una àgil i còmoda fórmula d'estalvi, pensat perquè els pares preparin el futur dels seus fills. Ambdós productes han tingut un destacat dinamisme.

D'altra banda, La Llibreta Preferent Jove ha registrat un progressiu creixement entre el col·lectiu de clients des dels 14 als 25 anys, al mateix temps que s'han incorporat nous avantatges. Així, els titulars de la Llibreta Preferent Jove disposen de descomptes per a concerts, espectacles, viatges, entrades gratis a esdeveniments esportius i promocions especials.

Així mateix, entre el col·lectiu jove destaca la comunitat d'estudiants de la Universitat Rovira i Virgili (URV), que novament ha seleccionat Caixa Tarragona per desenvolupar la targeta xip criptogràfica operativa a partir del curs 2005-06.

Caixa Tarragona Zenith
PLA D'ESTALVI GARANTIT

Busqueu rendibilitat?

En només 3 anys podeu superar el 130% del capital

100% del capital garantit i fins al 75% d'estalvi fiscal

Oferta limitada fins al 31/05/04

Caixa Tarragona

Dipòsit Combinat

A partir d'ara

10% TAE

tots els altres us semblaran petits

Oferta limitada fins al 30/04/04

Caixa Tarragona

Credi 10

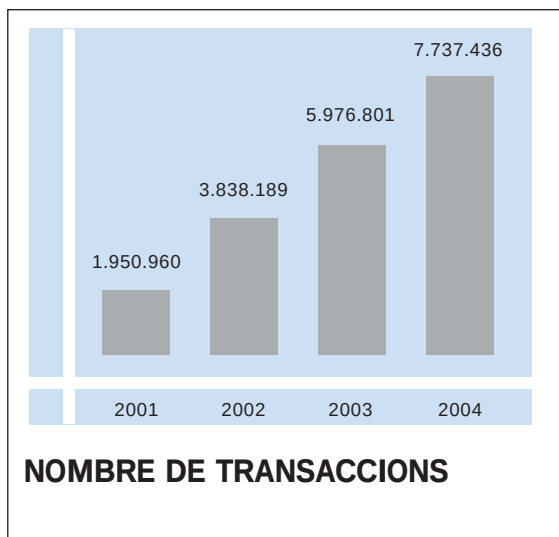
Durante 10 años disfrutará de la tranquilidad que desea

Con Credi10, 12 cómodas cuotas mensuales de 72,01€ por cada 6.000€* y un plazo de amortización de hasta 10 años

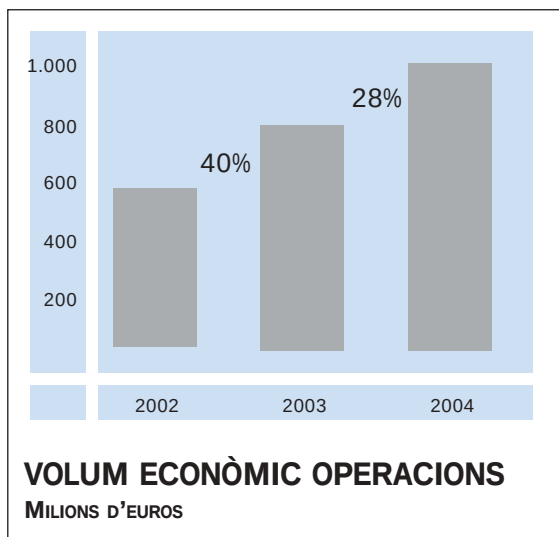
Caixa Tarragona

7.- NOVES TECNOLOGIES

Des del punt de vista comercial, Caixa Tarragona ha centrat els seus esforços en el camp de les noves tecnologies potenciant l'Oficina 24 Hores amb la posada en marxa de noves transaccions, com l'ingrés domiciliat, les transferències a altres països, l'activació de la targeta financera o la possibilitat de disposar del disponible de la targeta de crèdit amb abonament al compte de passiu. L'Oficina 24 Hores es referma com un bon canal complementari a les oficines, amb un increment de la seva utilització que es confirma amb el creixement de gairebé el 24% del nombre d'usuaris i del 30% del nombre de transaccions totals.



El volum de les operacions econòmiques realitzades a través d'aquest canal ha seguit, durant el 2004, amb la línia ascendent que s'està enregistrant any rera any.



Nous serveis al web públic

El web de Caixa Tarragona ha anat incorporant nous serveis i continguts durant l'any per donar el màxim d'informació i assessorament als usuaris d'Internet. Entre els exemples de nous aplicatius estrenats al web destaca la creació d'una base de dades d'immobles que Caixa Tarragona té en venda amb diferents criteris de recerca. En el camp fiscal, s'ha potenciat l'accés a l'esborrany de la declaració de l'IRPF del 2003 i el seu posterior enviament, en cas de ser correcte; i un simulador ha permès, a final de l'exercici, coincidint amb la campanya dels plans de pensions, el càlcul dels efectes dels moviments de diners en la fiscalitat de l'any 2004.

El web recull tot un apartat dedicat a la presència de Caixa Tarragona a l'estranger, amb informació de la xarxa de sucursals i oficines de representació de l'entitat a l'exterior. Amb l'ànim de donar la màxima transparència, s'ha renovat i ampliat la informació legal relativa a l'entitat, com ara els estatuts, l'informe anual, la memòria i els reglaments, entre d'altres.

L'espai dedicat als joves s'ha remodelat completament, amb la creació de nous apartats i un nou disseny coincidint amb l'aniversari de la Llibreta Preferent Jove. També, dirigit a aquest col·lectiu, s'ha organitzat un concurs mitjançant l'enviament de missatges SMS que ha permès repartir més de 150 regals.

Una de les parts més consultades del web és el Catàleg de Regals de la Llibreta Preferent, que s'ha renovat completament amb la nova campanya 2004/2005 i des d'on es poden consultar tots els articles i veure els punts acumulats per cada client.



8.- RESULTATS

	2004		2003		Var.04/03
(Milers d'euros)	% s/ATM		% s/ATM		
Productes financers	176.419	4,41%	179.482	4,73%	-1,71%
Costos financers	-75.445	-1,89%	-74.388	-1,96%	1,42%
Marge financer	100.974	2,52%	105.094	2,77%	-3,92%
Comissions netes	33.903	0,85%	29.207	0,77%	16,08%
Resultat d'operacions financeres	9.434	0,24%	7.849	0,21%	20,19%
Marge ordinari	144.311	3,61%	142.150	3,74%	1,52%
Costos de personal	-59.285	-1,48%	-56.401	-1,49%	5,11%
Costos generals	-27.300	-0,68%	-26.562	-0,70%	2,78%
Amortitzacions	-6.991	-0,17%	-6.559	-0,17%	6,59%
Marge d'explotació	50.735	1,27%	52.628	1,39%	-3,60%
Resultats per posada en equivalència	-10	0,00%	45	0,00%	-122,22%
Sanejament insolvències	-9.993	-0,25%	-13.509	-0,36%	-26,03%
Sanejament immobilitzat financer	-1	0,00%	-22	0,00%	-95,45%
Dotació al fons de riscos generals	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Resultats extraordinaris nets	4.171	0,10%	3.760	0,10%	10,93%
Resultat abans d'impostos	44.902	1,12%	42.902	1,13%	4,66%
Impost sobre beneficis	-14.426	-0,36%	-14.079	-0,37%	2,46%
Resultat després d'impostos	30.476	0,76%	28.823	0,76%	5,74%

COMPTE DE RESULTATS

El Grup Caixa Tarragona ha tancat l'any 2004 amb un resultat de 30,5 milions d'euros, un 5,74% per damunt de l'exercici anterior.

El marge d'intermediació s'ha vist condicionat negativament per el venciment d'inversions històriques en Deute Pública a llarg termini a tipus d'interès alts comparats amb els tipus de mercat actual. Aquest fet ha situat aquest marge en 101 milions d'euros, un 3,92% inferior al del 2003.

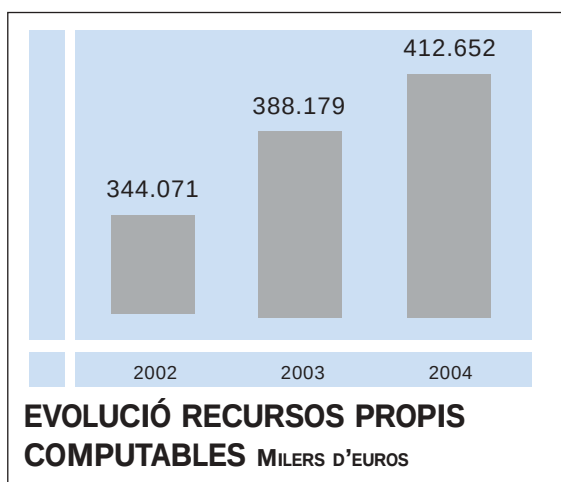
Les comissions generades per la comercialització de productes fora de balanç i per la prestació de serveis han incrementat en un 16% compensant així la davallada del marge financer. Aquesta evolució, juntament amb el resultat de les operacions financeres, fan incrementar el marge ordinari en un 1,52% fins arribar als 144,3 milions d'euros.

La contenció en les despeses d'explotació i el bon comportament de la morositat, que ha fet rebaixar les necessitats de dotacions d'insolvències, ens han portat a un resultat abans d'impostos de 44,9 milions d'euros, un 4,66% superior a l'enregistrat al 2003.

9. PRINCIPALS RÀTIOS

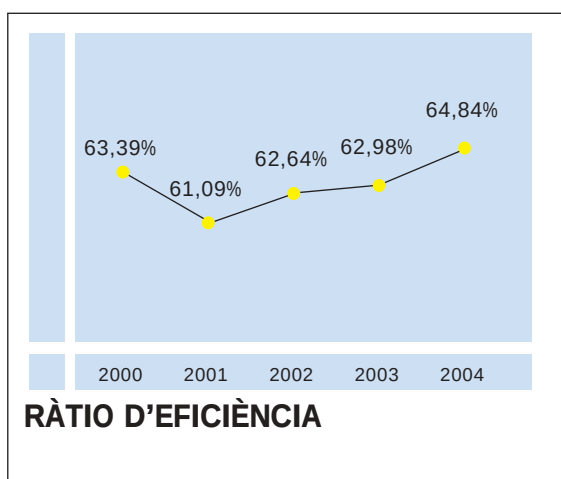
Solvència

El coeficient de solvència, que relaciona els recursos propis computables amb els actius de risc ponderats d'acord amb les disposicions oficials, se situa en el 12,17%, amb la proposta d'incorporació a reserves formulada. El Grup Caixa Tarragona té àmpliament cobert el coeficient de solvència dels recursos propis que s'exigeix a les entitats financeres i se situa per sobre del mínim exigít pel Banc d'Espanya (8%). Així, els recursos propis computables assolixen, a nivell consolidat, la xifra de 412.652 milers d'euros.



Eficiència

La ràtio d'eficiència, resultat de dividir les despeses d'explotació entre el marge ordinari, s'ha situat en el 2004 en el 64,84%. Aquesta ràtio ens mostra la part dels costos de l'entitat que no es transforma en beneficis.

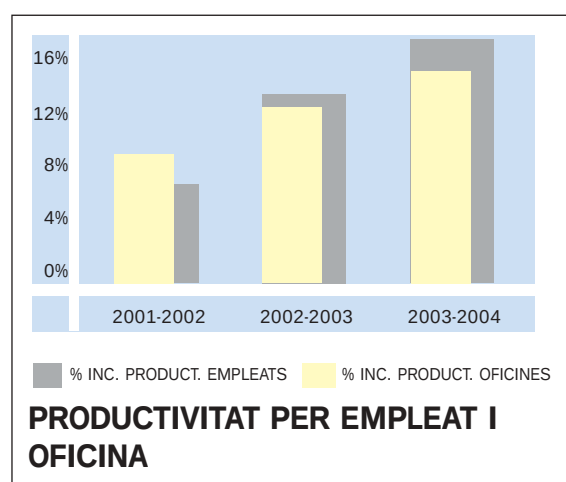


Dins d'una política de gestió i contenció de la despesa, l'evolució d'aquesta ràtio s'explica principalment per la part del marge ordinari, que ha estat afectat per l'absència durant el 2004 dels rendiments provinents d'una partida antiga de Deute Pública a un tipus més alt que la resta d'inversions

i que va vèncer a finals del 2003. L'important increment de les inversions creditícies, immerses en un escenari econòmic de marges d'intermediació cada cop més reduïts, no ha pogut compensar totalment aquesta situació.

Productivitat

L'evolució de la productivitat per empleat i per oficina ha seguit una línia ascendent en els últims anys amb increments percentuals respecte l'any anterior cada vegada més grans tal i com mostra l'evolució d'aquest gràfic.

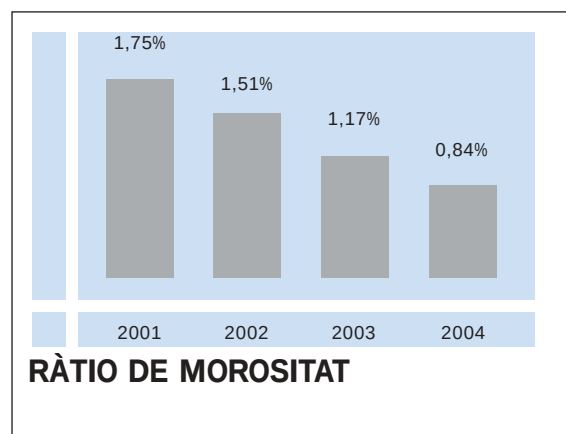


Rendibilitat

La rendibilitat sobre recursos propis (ROE) del Grup Caixa Tarragona es situa al 2004 en el 11,44%, superior en 7,87 punts a la rendibilitat mitjana del Deute a 10 anys, senyal inequívoc dels bons resultats obtinguts per l'entitat.

Morositat

La ràtio de morositat, que avalua la proporció d'actius dubtosos en relació al total d'actius, ha seguit amb la tendència descendent enregistrada en els últims anys. El 2004 es va situar en el 0,84%, un 28% menor a la de l'any anterior. El resultat d'aquesta ràtio mostra la bona qualitat dels nostres actius.



10. RECURSOS HUMANS

A final de 2004, el Grup Caixa Tarragona tenia 1.319 empleats, que suposa una ampliació de 16 empleats respecte la plantilla total a 31/12/2003.

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.

L'aplicació de les diverses polítiques promocionals de l'entitat ha estat centrada en:

- Consolidació de la nova definició de carreres professionals.
- Reforçament d'àrees amb incidència estratègica significativa (Control de Risc, Anàlisi de Risc, Auditoria i oficines i zones de l'àrea d'expansió).
- Aplicació del sistema d'avaluació de competències i potencial professional dels empleats (Inventari de Potencial Directiu).
- Posada en marxa del nou sistema de planificació de plantilles dins del Pla Estratègic.
- Avançament de l'execució dels processos de selecció necessaris per donar compliment al pla d'obertura de noves oficines previst al Pla Estratègic.
- Inici de l'aplicació del nou Model Comercial, planificant l'adaptació funcional de les oficines de les zones d'expansió i l'anàlisi del model per a la resta de les zones.



Formació Professional

Durant aquest any, la plantilla d'empleats de Caixa Tarragona ha realitzat diverses activitats formatives agrupades en 48 accions, enregistrant un total de 2.870 assistències.

Pel seu abast i importància normativa i estratègica en el 2004, cal destacar:

- Dirigit al personal de l'entitat en general: Formació en Prevenció de Blanqueig de Capital
- S'ha desenvolupat un nou Programa formatiu a nous gestors per a empleats de nova incorporació.
- S'ha continuïtat el cicle formatiu de Desenvolupament Directiu que potencia les habilitats de direcció d'equips de treball.
- Dirigit als empleats d'oficines: Programa de Fidelització a Clients, que potencia l'aprenentatge i treball pràctic de tècniques comercials amb la gestió de clients. Curs de Venda Activa de Productes i Programa de formació fiscal.

Altres accions formatives més generals:

- Programa Integral de formació de caixes d'estalvi.
- Pla de Carrera a Delegats.
- Curs d'Adjunts a Delegats.
- Curs de Mercats i Productes Financers.
- Formació general sobre productes, serveis i operativa de l'entitat.

Relacions laborals i prevenció de riscos laborals

Les accions més destacades en l'apartat de relacions laborals han estat signar l'acord sobre jubilacions parcials amb la representació sindical i inici d'aquest procés (que ha permès que a final de 2004 un total de 17 empleats es trobin ja acol·lits a aquesta modalitat), i el desenvolupament d'accions de millora funcional dins el grup d'empreses de l'Obra Social, amb l'objectiu de millorar el nivell d'eficiència d'aquesta important activitat de l'entitat.

En matèria de prevenció de riscos laborals s'ha dut a terme el seguiment de les accions formatives i l'aplicació i seguiment de l'activitat preventiva, que contempla, entre d'altres, la formació als empleats sobre el Pla d'Emergència. Dins el conveni de vigilància de la salut amb la MATT, s'iniciarà el procediment adient per donar suport al personal en la campanya antitabac, davant l'entrada en vigor de la nova normativa que prohibeix el consum del tabac en els centres de treball.

11.- ATENCIÓ AL CLIENT

Aquest any 2004 s'ha publicat l'Ordre Ministerial ECO 734/2004 de l'11 de març, que ha entrat en vigor el dia 24 de juliol de 2004, per la qual totes les entitats bancàries financeres estan obligades a tenir un Servei d'Atenció al Client per tractar les queixes i reclamacions.

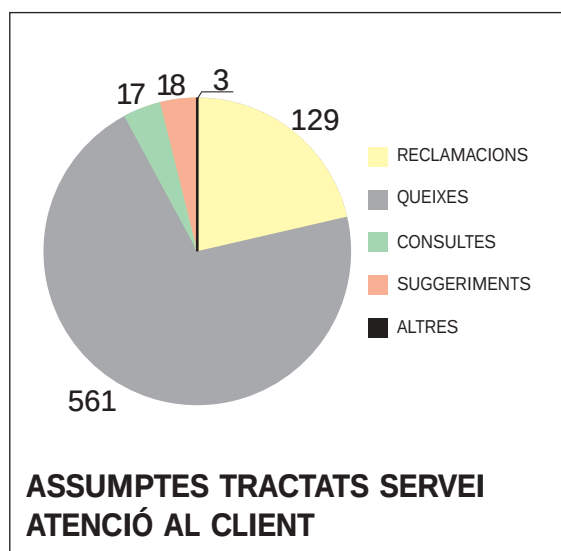
El Grup Caixa Tarragona, a més a més d'acatar amb tot rigor el que està establert per normativa, entenem que el Servei d'Atenció al Client és quelcom més que un departament per resoldre les queixes i reclamacions i que la seva activitat beneficia, no solament al client com a mecanisme de defensa dels seus drets, sinó que ajuda també a la pròpia institució ja que facilita informació sobre les necessitats dels clients, la implantació de millores en els nostres procediments i, a més, la fidelització del client reclamant després d'una resolució àgil i eficaç dels assumptes que planteja.

Com a conseqüència directa d'aquesta creença en els beneficis que aporta la bona gestió de queixes, reclamacions, suggeriments i consultes, cal traslladar aquesta filosofia a tota l'organització de tal manera que totes i cadascuna de les persones que formem part de Caixa Tarragona siguem atenció al client, ja que el client és la base del nostre negoci i, alhora, és la nostra raó de ser.

El total d'assumpes tractats per aquests Servei ha esta de 728 dels quals, seguint l'estructura dimanada de l'Ordre Ministerial, passem a detallar els aspectes més rellevants.

a.- Resum estadístic

- Basat en el que el client ens demana, les queixes, on el client no reclama cap compensació econòmica, han estat l'objecte més destacat dels assumptes tractats, seguit de les reclamacions, en



les quals sí que existeixen pretensions econòmiques per part del client.

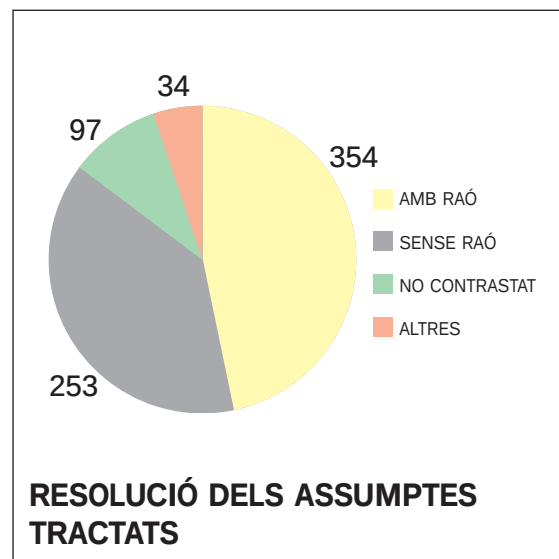
- El telèfon ha esta el mitjà més emprat, utilitzat principalment per fer queixes, ja que per les reclamacions es fan servir les comunicacions escrites.

- Tot i que, per motius evidents, la visita personal és la forma menys adequada per l'atenció de queixes i reclamacions, la valorem molt positivament, ja que ens permet tenir un contacte molt més directe i proper amb el client, reforçant-se els efectes de fidelització que té el tractament de les incidències.

- En funció de la matèria objecte de l'assumpte a tractar, seguint una classificació similar a la que realitza el Banc d'Espanya, destaquem que el grup que té més incidències és "Actiu" i ve donat, principalment, pel tema de l'arrodoniment dels tipus d'interès dels préstec hipotecaris.

b.- Resum de decisions

A continuació presentem un resum de les decisions del Servei classificat pel sentit de la resolució.



c.- Criteris generals

Els criteris generals continguts en les decisions preses i en les resolucions dels temes exposats pels usuaris de Caixa Tarragona, estan basats en la preservació dels interessos i drets legalment reconeguts, ja derivats de contractes, de la normativa de transparència i protecció de la clientela o de les bones pràctiques bancàries, en particular, del principi d'equitat.

De forma més detallada, la resolució de queixes i reclamacions s'ha guiat pels següents principis:

- Transparència i claredat informativa.
- Bona fe i confiança mútua.
- Prudència i diligència en la prestació del servei i repercussió de costos.
- La presa de decisions unilaterals han d'estar basades en causes objectives i comunicades als usuaris.
- Subsanació dels perjudicis ocasionats a la clientela per les pròpies errades.
- Quan es pacta amb el client, s'ha de respectar la voluntat de les parts sens perjudici de l'aplicació de la normativa vigent que pugui incidir en les relacions amb la clientela.

d.- Recomanacions i suggeriments

De l'estudi de les reclamacions, queixes i suggeriments fetes pels nostres clients s'han obtingut idees per millorar els nostres serveis; al llarg del 2004 s'han implantat deu millores als nostres procediments amb aquest origen.

RECLAMACIONS PRESENTADES DAVANT EL DEFENSOR DEL CLIENT DE LES CAIXES CATALANES

Tot client o usuari de qualsevol de les Caixes d'Estalvis Catalanes tindrà dret a sotmetre a coneixement i decisió del Defensor del Client qualsevol queixa o reclamació que estimi oportú formular, tot subjectant-se a les normes establertes en el

reglament del Defensor.

En totes les respostes negatives que s'adrecen des d'aquest Servei als usuaris que presenten queixes/reclamacions es fa constar, en virtut de la nova Llei, la possibilitat de poder adreçar-se al Defensor del Client de les Caixes Catalanes i Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya.

S'han presentat deu queixes davant el Defensor, de les quals, en una, Caixa Tarragona ha acceptat la posició del client, i a la resta, el Defensor ha donat la raó a l'entitat.

RECLAMACIONS PRESENTADES DAVANT EL BANC D'ESPANYA

Tot usuari dels serveis de Caixa Tarragona pot adreçar-se al Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya si no està conforme amb les resolucions d'aquest Servei, de la mateixa manera que ho pot fer davant el Defensor del Client de les Caixes Catalanes i així ho fem constar en les nostres respostes.

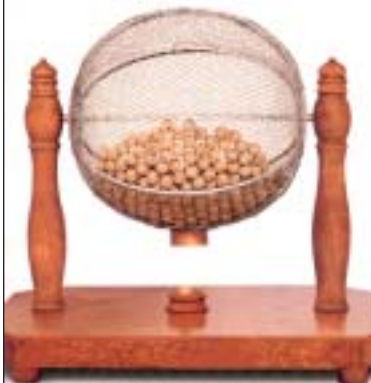
S'han presentat tres reclamacions davant el Banc d'Espanya i totes han estat resoltes a favor de Caixa Tarragona.

RECLAMACIONS PRESENTADES DAVANT LA CNMV

S'ha presentat una sola reclamació la qual ha estat resolta a favor de la nostra institució.

Préstamos Personales

Hacer realidad sus sueños ya no es cuestión de suerte.



Ahora lo conseguirá de una manera rápida y sencilla.

 **Caixa Tarragona**

Cajeros automáticos



En el cajero automático ¡Fácil y rápido!

Cajeros automáticos de Caixa Tarragona Siempre a su servicio

Y, ahora, con regalos sólo por el hecho de utilizarlos

 **Caixa Tarragona**

Caixa Tarragona Zenith 2

PLA D'ESTALVI GARANTIT

El millor encert per multiplicar els vostres estalvis



100% del capital garantit i amb el 75% d'estalvi fiscal

Operació limitada fins al 31/10/04

 **Caixa Tarragona**

12. OBRA SOCIAL

La contribució de Caixa Tarragona al desenvolupament econòmic es tradueix en un paper decisiu en la mobilització de l'estalvi popular i la lluita contra l'exclusió financera, una atenció especial a les necessitats financeres de les famílies i el teixit de petites i mitjans empreses i, per últim, en el desenvolupament de l'actuació del departament d'Obra Social.

Durant l'any 2004 es va continuar amb la intensificació de la línia de producció pròpia, iniciada a finals del 2002 amb l'entrada en servei d'unes noves instal·lacions –auditori i sala d'exposicions– a la ciutat de Tarragona, i una estreta col·laboració amb les entitats culturals i socials d'arreu del territori. Per dur a terme aquestes activitats i, doncs, el compromís de retornar a la societat una part dels beneficis generats per l'activitat financera, Caixa Tarragona va destinar a l'Obra Social, amb càrrec als resultats del 2003, una dotació de 5,4 milions d'euros.

El pressupost de l'Obra Social per al 2004 va ser de 6,411 milions d'euros, procedents de la dotació esmentada i de l'excedent del propi departament de l'any anterior. L'aplicació efectiva del pressupost va ser de 4,719 milions d'euros, el 60% del qual va ser a obra pròpia i el 40% restant per a obra en col·laboració amb altres entitats i institucions.

Obra pròpia	2.799
Obra en col·laboració	1.920
TOTAL	4.719

DISTRIBUCIÓ DE LA DESPESA D'OBRA SOCIAL EN MILERS D'EUROS

L'acció social de Caixa Tarragona es du a terme a través de l'actuació directa del departament d'Obra Social, de l'activitat de la Fundació Caixa Tarragona –àmbits cultural i social– i de la Fundació Topromi –discapacitats psíquics– i de la col·laboració amb centenars d'entitats distribuïdes arreu del territori on Caixa Tarragona hi és present. Aquesta activitat es concentra en tres àrees fonamentals.

Àrea cultural

L'acció cultural de Caixa Tarragona es du a terme bàsicament a través de la Fundació Caixa Tarragona i durant el 2004 es va potenciar la línia de producció pròpia destinada bàsicament a les instal·lacions de la ciutat de Tarragona. La Sala

d'Exposicions va acollir quatre muntatges –Cuixart, elogi de la geometria; Els Dalí de Català-Roca; Apel·les Fenosa, els quatre elements; i Els il·lustradors d'En Patufet, l'excel·lència del traç–. En totes elles es va dur a terme un programa de visites per a grups escolars i col·lectius especials –gent gran, discapacitats, etc– que amb el pas de les successives exposicions adquireix una importància creixent. Amb motiu de l'exposició sobre la revista En Patufet es va convocar un concurs escolar sobre il·lustració gràfica en què hi van participar més de 1.500 alumnes d'escoles del Camp de Tarragona.

D'altra banda, a l'Auditori es van fer 91 activitats culturals distintes enquadrades en els següents apartats: espectacles familiars, conferències, actuacions musicals i teatrals, i audiovisuals. Va continuar amb una gran acceptació el cicle Matins en família, i es va iniciar una nova proposta adreçada al públic familiar, el cicle DesConcerta't, centrat en la música. La programació musical per a adults va tenir quatre cicles de producció pròpia: Les grans èpoques de la música, Jazz times, Fenosa i la música i Ritmes dels pobles. Quant als audiovisuals, van continuar els cicles de cinema per a la gent gran i de cinema d'animació, i es van iniciar unes activitats especialitzades en cinema realitzat per dones –cicle En mans de dones– i en la natura –cicle Flaixos de natura–. Finalment, el 2004 es va posar en marxa el cicle Fem empresa, fem territori, centrat en l'anàlisi social i econòmic, i pel qual van passar conferenciant com el conseller d'Economia de la Generalitat, Antoni Castells, l'ex-president de la Generalitat, Jordi Pujol, i el sociòleg Manuel Castells, considerat com un dels màxims experts mundials en les noves tecnologies de la comunicació i la informació.

En les activitats culturals organitzades per la Fundació Caixa Tarragona a la Sala d'Exposicions i a l'Auditori de Tarragona hi van participar més de 51.000 persones, amb un augment del 13% sobre l'any anterior.

A part de l'activitat a les instal·lacions de Tarragona, va prosseguir la línia de descentralització, amb la itinerància d'exposicions i l'organització de concerts i representacions teatrals en diverses poblacions de les comarques del Camp de Tarragona, Terres de l'Ebre, Lleida i Barcelona.

La col·laboració amb les entitats es va canalitzar sobretot a través de la Convocatòria d'Ajuts Culturals de la Fundació Caixa Tarragona, que va destinar 260.000 euros a un total de 25 projectes distints, distribuïts en els següents àmbits d'actuació: arts escèniques, arts plàstiques, audiovisuals, ecologia i medi ambient, història, música, patrimoni i universitat. En el marc del conveni de les

caixes d'estalvis catalanes i la Generalitat, també es van atendre uns altres 56 projectes culturals, per un import total de 260.459 euros. Per últim, es van destinar més de 300.000 euros a col·laboracions de petita quantia presentades per centenars d'entitats d'arreu del territori.

Àrea assistencial i solidària

L'actuació de Caixa Tarragona en l'àrea assistencial i solidària s'articula a través de la col·laboració amb entitats que operen de manera efectiva en aquest àmbit i a través també de la Fundació Topromi. La relació amb les entitats gira bàsicament al voltant d'una Convocatòria d'Ajuts Solidaris que la Fundació Caixa Tarragona convo-



ca amb periodicitat anual. Durant l'any 2004, es van atendre 31 projectes presentats per altres tant-tes entitats, als quals es van destinar 280.000 euros. Els projectes beneficiaris de la convocatòria es referien als següents àmbits d'actuació: discapacitats, exclusió social, immigració i malalts. A més, Caixa Tarragona també va atendre uns altres quatre projectes, amb un total de 198.611 euros, presentats pel departament de Benestar Social en el marc del conveni de les caixes d'estalvis catalanes i la Generalitat de Catalunya.

Quant a l'atenció als discapacitats psíquics, a més del suport a algunes entitats que treballen en aquest camp, Caixa Tarragona està compromesa amb la gestió i el manteniment de la Fundació Topromi, que des de fa trenta anys manté un centre d'atenció al barri de Bonavista (Tarragona), en el qual reben atenció 70 persones del Camp de Tarragona, tant en el centre ocupacional com en la secció especial d'ocupació.

Caixa Tarragona va dur a terme una convocatòria per donar més de 150 ordinadors, procedents de la xarxa general d'oficines, entre entitats sense ànim de lucre. Els equips informàtics, sotmesos a un procés de revisió tècnica i dotats d'un programari bàsic, van anar a parar a entitats de tot tipus, des de col·lectius de gent gran a associacions de pares i mares d'alumnes, i passant per entitats que treballen amb grups d'exclusió social.

Àrea docent

L'atenció a l'àmbit de la docència es va traduir en la renovació de convenis de col·laboració amb la Universitat Rovira i Virgili (URV), que aixopluga moltes activitats de la institució, com ara seminaris, conferències, jornades d'estudi i programes d'investigació. Caixa Tarragona també va establir convenis amb la Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED), amb seu a Tortosa, i amb la Universitat Oberta de Catalunya (UOC). D'altra banda, la Fundació Caixa Tarragona va col·laborar amb la Universitat d'Estiu de les Terres de l'Ebre (UETE) en la realització d'un important cicle de conferències.

Al marge del segment universitari, es va mantenir el suport a l'ensenyament secundari, amb el patrocini de premis d'investigació per a estudiants de batxillerat, un a la comarca del Tarragonès, i l'altre a les Terres de l'Ebre, i a l'esport escolar, mitjançant les ajudes, a través del conveni amb la Generalitat de Catalunya, als deu consells esportius comarcals de les demarcacions del Camp de Tarragona i les Terres de l'Ebre.

13. EMPRESAS 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. 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 prestar diferents serveis administratius i de gestió a tercers. Participada al 100%.

IRIDION SOLUCIONS TECNOLÒGIQUES, 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. Participada al 100%.

TARRACO INVERSELECT, SL.

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

14.- PLA ESTRATÈGIC 2005-2007

Caixa Tarragona ha elaborat un Pla Estratègic per al 2005-2007 que defineix per a l'Entitat la visió que es vol aconseguir en termes qualitatius: el model de les quatre plataformes que composen l'entitat com una unitat (venda-risc-processos-suport estratègic). Aquesta visió qualitativa es concreta en objectius quantitatius de resultats, creixement, rendibilitat i solvència. Es preveu assolir, al 2007, un resultat de 42,8 milions d'euros, créixer un 17% anual en volum de negoci mantenint la rendibilitat sobre recursos propis i augmentant la productivitat.

Per a aconseguir aquesta visió i aquests objectius, s'ha definit una estratègia basada en un nou model de negoci orientat a la venda i a la millora de la productivitat per a augmentar la quota de mercat amb:

- Un increment de la productivitat a les oficines actuals.
- Una expansió geogràfica selectiva, amb l'obertura de 50 noves oficines concentrades a les províncies de Barcelona i Madrid.
- Una segmentació de l'oferta, l'acció comercial i els canals de venda en funció del client, i el reforçament de la xarxa d'empreses.

Tot això, recolzat sobre uns pilars de suport:

- L'optimització de la gestió del preu i del risc.
- La gestió dels recursos humans.
- L'optimització dels processos operatius.
- L'objectivació, incentivació i seguiment.



COMPTES ANUALS



Balanços de situació 38

Comptes de pèrdues i guanys . 40

Memòria dels comptes anuals . 41

Informe de l'auditoria 63

BALANÇOS DE SITUACIÓ CONSOLIDATS A 31 DE DESEMBRE DE 2004 I 2003

ACTIU MILERS D'EUROS	2004	2003
CAIXA I DIPÒSITS, BANCS CENTRALS:	76.997	80.061
Caixa	33.803	38.042
Banc d'Espanya	43.194	42.019
Altres bancs centrals	-	-
DEUTES DE L'ESTAT (Nota 6)	291.524	325.103
ENTITATS DE CRÈDIT (Nota 7):	494.986	406.057
A la vista	18.787	12.255
Altres crèdits	476.199	393.802
CRÈDITS SOBRE CLIENTS (Nota 8)	3.494.098	2.991.345
OBLIGACIONS I ALTRES VALORS DE RENDA FIXA (Nota 9):	45.495	48.402
D'emissió pública	-	567
Altres emissions:	45.495	47.835
Promemòria: Títols propis	-	-
ACCIONS I ALTRES VALORS DE RENDA VARIABLE (Nota 10)	30.135	35.365
PARTICIPACIONS (Nota 11):	17.574	13.646
A entitats de crèdit	-	-
Altres participacions	17.574	13.646
PARTICIPACIONS EN EMPRESES DEL GRUP (Nota 11):	93	100
A entitats de crèdit	-	-
Altres	93	100
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):	79.409	74.233
Terrenys i edificis d'ús propi	37.087	30.576
Altres immobles	19.607	18.423
Mobiliari, instal·lacions i altres	22.715	25.234
ALTRES ACTIUS (Nota 15)	48.835	36.212
COMPTE DE PERIODIFICACIÓ	17.550	18.266
PÈRDUES EN SOCIETATS CONSOLIDADES	-	-
PÈRDUES CONSOLIDADES EN L'EXERCICI	-	-
TOTAL ACTIU	4.596.696	4.028.790
COMPTE D'ORDRE (Nota 26)	1.066.072	878.855

Les Notes 1 a 31 i l'annex de la Memòria adjunta formen part integrant balanç situació consolidat a 31 de desembre de 2004

PASSIU MILERS D'EUROS	2004	2003
ENTITATS DE CRÈDIT (Nota 13)	66.507	91.959
A la vista	18.811	28.871
A termini o amb preavís	47.696	63.088
DÈBITS A CLIENTS (Nota 14):	4.036.722	3.478.492
Dipòsits d'estalvi-		
A la vista	1.262.898	1.161.140
A termini	2.337.883	1.893.559
Altres dèbits-		
A la vista	-	-
A termini	435.941	423.793
DÈBITS REPRESENTATS PER VALORS NEGOCIABLES:	-	-
Bons i obligacions en circulació	-	-
Pagarés i altres valors	-	-
ALTRES PASSIUS (Nota 15)	27.102	25.548
COMPTES DE PERIODIFICACIÓ	29.838	23.665
PROVISIONS PER A RISCOS I CÀRREGUES (Nota 16):	21.584	19.261
Fons de pensionistes	10.310	9.253
Provisió per a impostos	4.966	4.677
Altres provisions	6.308	5.331
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):	30.476	28.823
Del Grup	30.476	28.823
De minoritaris	-	-
PASSIUS SUBORDINATS (Nota 18)	117.079	117.079
INTERESSOS MINORITARIS	-	-
FONS DE DOTACIÓ	9	9
PRIMES D'EMISSIÓ	-	-
RESERVES (Nota 19)	255.413	232.329
RESERVES DE REVALORACIÓ (Nota 19)	9.370	9.370
RESERVES EN SOCIETATS CONSOLIDADES (Nota 19):	1.596	1.255
Per integració global i proporcional	1.092	781
Per posada en equivalència	504	474
Per diferències de conversió	-	-
RESULTATS D'EXERCICIS ANTERIORS	-	-
TOTAL PASSIU	4.596.696	4.028.790

Les Notes 1 a 31 i l'annex de la Memòria adjunta formen part integrant balanç situació consolidat a 31 de desembre de 2004

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2004 I 2003

MILERS D'EUROS	2004	2003
INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS (Nota 20)	173.357	176.284
De la cartera de renda fixa	18.525	28.512
Resta	154.832	147.772
INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES (Nota 20)	(75.445)	(74.388)
RENDIMENT DE LA CARTERA DE RENDA VARIABLE	3.062	3.198
D'accions i altres títols de renda variable	2.868	3.025
De participacions	194	173
De participacions en el Grup	-	-
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ	100.974	105.094
COMISSIONS PERCEBUES	38.890	34.463
COMISSIONS PAGADES	(4.987)	(5.256)
RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (Nota 21)	9.434	7.849
B) MARGE ORDINARI	144.311	142.150
ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ	29	20
DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ	(85.316)	(81.728)
Despeses de personal (Nota 22)	(59.285)	(56.401)
De les quals: sous i salaris	(45.783)	(43.633)
De les quals: càrregues socials	(11.201)	(10.974)
De les quals: pensions	(584)	(567)
Altres despeses administratives (Nota 23)	(26.031)	(25.327)
AMORTITZACIÓ I SANEJAMENT D'ACTIUS MATERIALS I IMMATERIALS	(6.991)	(6.559)
ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ	(1.298)	(1.255)
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ	50.735	52.628
RESULTATS GENERATS PER SOCIETATS POSADES EN EQUIVALÈNCIA	(10)	45
Participació en beneficis de societats posades en equivalència	203	219
Participació en pèrdues de societats posades en equivalència	(19)	(1)
Correccions de valor per cobrament de dividends	(194)	(173)
AMORTITZACIÓ DELS FONS DE COMERÇ DE CONSOLIDACIÓ	-	-
BENEFICIS PER OPERACIONS GRUP	-	-
MENYSCAPTES PER OPERACIONS GRUP	-	-
AMORTITZACIÓ I PROVISIONS PER A INSOLVÈNCIES (NET) (Nota 8)	(9.993)	(13.509)
SANEJAMENT IMMOBILITZACIONS FINANCERES (NET) (Nota 11)	(1)	(22)
DOTACIONS AL FONS PER A RISCOS BANCARIS GENERALS (Nota 17)	-	-
BENEFICIS EXTRAORDINARIS (Nota 24)	6.983	8.115
MENYSCAPTES EXTRAORDINARIS (Nota 24)	(2.812)	(4.355)
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	44.902	42.902
IMPOST SOBRE SOCIETATS (Nota 25)	(14.426)	(14.077)
ALTRES IMPOSTOS	-	(2)
E) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI	30.476	28.823
Del grup	30.476	28.823
De minoritaris	-	-

Les Notes 1 a 31 i l'annex de la Memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004.

MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS DE L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2004

1 NATURALES 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 durada 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 2004, l'Entitat disposa d'una xarxa de 289 oficines, les quals estan totes ubicades a Catalunya, llevat de quatre que són a Madrid, dues a Castelló i una a Saragossa.

Caixa Tarragona té, a més, participacions en quatre societats que realitzen activitats complementàries a les de l'Entitat, així com en altres cinc societats, les activitats de les quals són diferents de les de l'Entitat. El detall de les principals dades d'aquestes nou societats (cinc de les quals formen part del Grup Caixa Tarragona - d'ara endavant, el Grup-) a 31 de desembre de 2004, 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 la que es dediquen l'Entitat i les seves participades, el Grup no té responsabilitats, despeses, actius, ni provisions i con-

tingències 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 2004.

Els comptes anuals consolidats han estat preparats a partir dels registres auxiliars de comptabilitat de l'Entitat i de les seves societats. Els comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2004 estan pendants d'aprovar per l'Assemblea General. No obstant això, el Consell d'Administració, que ha formulat els esmentats comptes anuals consolidats el 18 de març de 2005, considera que seran aprovats sense canvis significatius. El 22 de juny de 2004, l'Assemblea General va aprovar els comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2003.

b) Comparació de la informació

Els comptes anuals consolidats adjunts de l'exercici 2004 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 2004 i 2003.

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), 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 2004, 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'inclou 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 menyscapes 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 minuent, 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 2004 el fons per a la cobertura estadística d'insolvències tenia un saldo de 39.116 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, corregit per l'import de les plusvàlues tàcites existents en el moment de l'adquisició que encara perdurin.

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, constituint-se 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).

(h) 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'actius 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 de desembre de 2004, 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 eventuais 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, viduïtat, 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 subscriïdes 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 mortalitat, 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.

En l'exercici 2004 com a conseqüència de l'acord laboral subscrit el 13 d'abril de 2004, s'ha posat en marxa un programa de jubilació parcial per al personal inclòs en el grup professional 1 del conveni col·lectiu de Caixes d'Estalvis que hagin complert els 60 anys d'edat i reuneixin les condicions exigides per a tenir dret a la pensió contributiva de jubilació de la Seguretat Social, amb excepció de l'edat. Aquest acord, que té vigència fins el 31 de desembre de 2005 i es renova automàticament si no es denuncia per algunes de les parts, té unes condicions generals aplicables durant tot el període.

de de vigència. La totalitat del cost dels compromisos per sous, salaris, cotitzacions a la Seguretat Social, aportacions definides a plans de pensions, etc..., fins l'edat de jubilació acordada amb els treballadors que s'hagin adherit al programa, figura totalment coberta amb un fons específic que a 31 de desembre de 2004 mantenia un saldo de 552 milers d'euros, inclòs a l'epígraf "Fons de pensionistes i d'altres obligacions i similars" del balanç de situació adjunt. Aquest fons s'ha constituït amb una dotació a l'epígraf "Dotacions extraordinàries a fons de pensionistes i d'altres obligacions similars" del compte de resultats de l'exercici 2004 adjunt (vegeu Notes 16 i 24).

(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.

(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 es meriten. 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 2004 ha estat necessari realitzar una aportació al Fons de Garantia de Dipòsits i, per tant, s'han registrat 1.042 milers d'euros amb càrrec a l'epígraf "Altres Càrregues d'explotació" del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004 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 d'elles:

- 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'inte-

rès 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 2004, que se sotmetrà a l'aprovació de l'Assemblea General, és la següent:

Milers d'Euros	
Fons de l'Obra Social	5.400
Reserves voluntàries	24.406
	29.806

Per tal d'avaluar el patrimoni net del Grup a 31 de desembre de 2004 s'han de considerar els següents epígrafs del balanç de situació consolidat adjunt:

Milers d'Euros	
Fons de dotació	9
Reserves	255.413
Reserves de revaloració	9.370
Reserves en societats consolidades	1.596
Subtotal	266.388
Beneficis nets de l'exercici	30.476
Total	296.864

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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Actiu		
Saldos en euros	4.590.458	4.025.258
Saldos en moneda estrangera	6.238	3.532
	4.596.696	4.028.790
Passiu		
Saldos en euros	4.590.999	4.025.760
Saldos en moneda estrangera	5.697	3.030
	4.596.696	4.028.790

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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Lletres del Tresor	1.207	36
Altres deutes anotats i altres títols	290.317	325.067
	291.524	325.103

L'any 2004, la rendibilitat anual mitjana sobre el valor efectiu de les Lletres del Tresor i del deute de l'Estat ha estat del 3,54% i del 5,59%, 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 2004 per terminis de venciment és el següent:

Milers d'Euros			
	Lletres del Tresor	Altres deutes anotats i altres títols	
Fins a 23 mesos	1.207	53.797	55.004
Entre 3 mesos i 1 any	-	101	101
Entre 1 i 5 anys	-	136.902	136.902
Més de 5 anys	-	99.517	99.517
Total	1.207	290.317	291.524

Els imports registrats dins de l'epígraf "Deutes de l'Estat" que integren la cartera de negociació són de 6.087 milers d'euros, i el seu cost d'adquisició és de 5.941 milers d'euros, i els que integren la cartera d'inversió ordinària i a venciment són de 13.839 i 271.598 milers d'euros, amb uns valors de mercat de 14.040 i 289.946 milers d'euros, respectivament.

A 31 de desembre de 2004 una part important del deute de l'Estat ha estat cedida a creditors - altres sectors residents. Els imports efectius figuren comptabilitzats en l'epígraf "Dèbits a clients- Altres dèbits" del passiu del balanç de situació consolidat (vegeu la Nota 14).

Durant l'exercici 2004 no s'han realitzat vendes de deute públic de la cartera d'inversió ordinària.

Durant l'exercici 2004 s'han traspassat 6 milers d'euros de la cartera de negociació a la cartera d'inversió ordinària.

En l'exercici 2004 no ha estat necessàries dotacions al fons de fluctuació.

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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Per moneda:		
En euros	490.252	404.790
En moneda estrangera	4.734	1.267
	494.986	406.057

Milers d'Euros		
	2004	2003
Per naturalesa:		
A la vista		
Comptes mutus	9.595	4.275
Altres comptes	9.192	7.980
	18.787	12.255
Altres crèdits		
Comptes a termini	325.396	270.514
Adquisició temporal d'actius	150.803	123.288
	476.199	393.802
	494.986	406.057

L'any 2004 la rendibilitat anual mitjana dels comptes a termini ha estat del 2,08%.

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

Milers d'Euros		
	2004	2003
Fins a tres mesos	474.609	392.299
Més de tres mesos i fins a un any	87	-
Més d'un any i fins a cinc anys	1.503	1.503
	476.199	393.802

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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Crèdits en euros	3.492.861	2.989.446
Crèdits en moneda estrangera	1.237	1.899
	3.494.098	2.991.345

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

Milers d'Euros		
	2004	2003
Crèdit a les administracions públiques	86.449	109.338
Crèdit a altres sectors residents:		
Crèdit comercial	100.729	82.559
Deutors amb garantia real	2.698.523	2.223.327
Altres deutors -		
Deutors a termini	540.539	507.092
Deutors a la vista i d'altres	96.147	80.816
Actius dubtosos	30.570	36.597
Arrendaments financers	9.105	11.912
	3.562.062	3.051.641
Crèdit a no residents	11.273	11.291
	3.573.335	3.062.932
Menys -Fons d'insolvències	(79.237)	(71.586)
-Fons per Risc País	-	(1)
	3.494.098	2.991.345

Els béns cedits en règim d'arrendament financer es presenten en el detall anterior per l'import princi-

pal 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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Vençut	85.411	76.393
Fins a tres mesos	79.663	66.447
Més de tres mesos i fins a un any	238.846	228.488
Més d'un any i fins a cinc anys	504.251	389.734
Més de cinc anys	2.651.105	2.292.069
Sense classificar	14.059	9.801
	3.573.335	3.062.932

A 31 de desembre de 2004 el saldo viu dels actius titulitzats és de 408.246 milers d'euros, havent-se produït dues titulitzacions d'actius durant l'exercici 2004 per un import total de 250 milions d'euros.

El detall dels actius titulitzats que a 31 de desembre de 2004 no s'havien cancel·lat és el següent:

Milers d'Euros			
Denominació	Data d'emissió	Import inicial	Pendent d'amortitzar
TDA 11, Fondo de Titulización Hipotecaria	01/01/2000	150.253	71.205
TDA-13 Mixto, Fondo de Titulización de Activos	14/12/2000	90.152	48.587
AyT 11 Fondo de Titulización Hipotecaria	30/10/2002	72.003	50.222
AyT FTGencat 1 Fondo de Titulización de Activos	12/12/2002	37.033	20.921
TDA-19 Mixto, Fondo de Titulización de Activos	03/03/2004	200.000	168.185
TDA-22 Mixto, Fondo de Titulización de Activos	09/12/2004	50.000	49.126
		599.441	408.246

El Grup manté, a 31 de desembre de 2004, bons emesos pels fons de titulització indicats en el quadre anterior per un import de 20.538 milers d'euros (vegeu la Nota 9).

El moviment que s'ha produït durant l'exercici 2004 en el saldo del compte "Actius dubtosos" es detalla tot seguit:

Milers d'Euros	
Saldo a l'1 de gener	36.597
Més:	
Incorporació de nous actius	31.627
Menys:	
Actius normalitzats	32.849
Actius donats de baixa	4.805
Saldo a 31 de desembre	30.570

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":

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Saldo a l'1 de gener	71.586	64.562
Més:		
Dotacions de l'exercici amb càrrec a resultats, netes de disponibilitats de l'exercici	16.577	19.367
Menys:		
Fons disponibles d'exercicis anteriors (4.648)	(4.345)	
Utilització de fons (3.873)	(7.921)	
Traspàs a altres fons (405)	(77)	
Saldo a 31 de desembre	79.237	71.586
Del qual:		
Provisions per a riscos específics	10.958	14.431
Provisió genèrica	29.163	23.889
Fons de cobertura estadística	39.116	33.266

Els traspàsos a altres fons corresponen a 405 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 2004 i 2003 és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Dotacions netes amb càrrec a resultats de l'exercici	16.828	19.748
Més		
Amortitzacions sense fons	1.283	2.058
Menys		
Fons disponibles (4.869)	(4.343)	
Recuperacions d'actius en suspens (3.249)	(3.954)	
Total	9.993	13.509

Dins d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004, a més de les dotacions per a insolvències de crèdits, s'inclouen 251 milers d'euros i 221 milers d'euros corresponents a dotacions netes i a fons disponibles d'exercicis anteriors 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:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Per sectors:		
Altres emissions	25.173	17.669
D'entitats de crèdit	1.905	3
D'altres sectors residents	23.268	17.666
De no residents	20.555	31.071
D'emissió pública	-	567
D'altres emissions	20.555	30.504
	45.728	48.740
Menys, fons d'insolvències	(233)	(338)
	45.495	48.402

	Milers d'Euros	
	2003	2003
Per cotització:		
Cotitzats	45.728	48.728
No cotitzats	-	12
	45.728	48.740

La totalitat dels títols registrats en aquest epígraf del balanç de situació consolidat adjunt corresponen a bons i obligacions.

El moviment que s'ha produït en aquest capítol del balanç de situació consolidat adjunt durant els exercicis 2004 i 2003 es mostra a continuació:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	48.740	44.559
Compres	15.248	8.199
Vendes i amortitzacions	(18.260)	(4.018)
Saldo al tancament de l'exercici	45.728	48.740

Durant l'exercici 2004 no s'han realitzat vendes de la cartera de renda fixa d'inversió ordinària (vegeu la Nota 21).

Durant l'exercici 2004 no s'han produït moviments ni han estat necessàries dotacions al fons de fluctuació de valors. Al 31 de desembre de 2004, 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 2004, dins de l'epígraf "Obligacions i altres valors de renda fixa" s'inclouen 20.876 milers d'euros classificats com a cartera d'inversió ordinària, 20.824 milers d'euros classificats com a cartera d'inversió a venciment i 4.028 milers d'euros classificats com a cartera de negociació; a 31 de desembre de 2003 corresponien 15.118 milers d'euros com a cartera d'inversió ordinària i 28.901 milers d'euros com a cartera d'inversió a venciment i 4.721 milers d'euros classificats com a cartera de negociació.

El valor de mercat dels títols inclosos en aquest epígraf el 31 de desembre de 2004 és de 47.109 milers d'euros (50.155 milers d'euros el 31 de desembre de 2003).

A l'exercici 2004 no s'han produït traspassos entre carteres.

La rendibilitat mitjana anual de les obligacions i altres valors de renda fixa ha estat d'un 4,60% durant l'any 2004.

L'epígraf "Obligacions i altres valors de renda fixa – D'altres sectors residents" inclou a 31 de desembre de 2004 bons de titulització d'actius titulitzats per Caixa d'Estalvis de Tarragona durant l'exercici i durant l'exercici anterior per un import de 20.538 milers d'euros, el detall dels quals és el següent (vegeu Nota 8):

Milers d'euros	
TDA 11, Fondo de Titulización Hipotecaria	5.993
TDA-13 Mixto, Fondo de Titulización de Activos	3.594
AyT 11 Fondo de Titulización Hipotecaria	2.196
AyT FTGencat 1 Fondo de Titulización de Activos	2.998
TDA-19 Mixto, Fondo de Titulización de Activos	4.558
TDA-22 Mixto, Fondo de Titulización de Activos	1.199
	20.538

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 al 31 de desembre de 2004, es presenta a continuació:

Milers d'euros	
Més de tres mesos i fins a un any	7.045
Més d'un any fins dos anys	4.319
Més de dos anys fins tres anys	2.998
Més de tres anys fins quatre anys	6.788
Més de quatre anys fins cinc anys	3.646
Més de cinc anys	16.904
	41.700

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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
D'entitats de crèdit	319	524
D'altres sectors residents	26.215	32.088
	26.534	32.612
De no residents	6.840	6.512
	33.374	39.124
Menys, fons de fluctuació de valors (3.239)	(3.239)	(3.759)
	30.135	35.365

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 2004 i 2003 es mostra a continuació:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	39.124	38.814
Compres	3.492	26.544
Vendes	(9.242)	(26.234)
Saldo al tancament de l'exercici	33.374	39.124

La totalitat dels títols registrats en aquest epígraf correspon a la cartera d'inversió ordinària, dels quals els que cotitzen a borsa tenen un valor de mercat de 100.014 milers d'euros (97.246 milers d'euros el 31 de desembre de 2003).

El 31 de desembre de 2004 aquest epígraf inclou 3.879 milers d'euros corresponents a valors no cotitzats a la borsa (3.288 milers d'euros el 31 de desembre de 2003).

El benefici obtingut en l'exercici 2004 per l'alienació d'accions i altres títols de renda variable ha estat de 8.613 milers d'euros i corresponen bàsicament a la venda de títols de renda variable de la societat d'Abertis Infraestructuras, S.A.. No hi ha hagut pèrdues per vendes en l'exercici 2004.

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 9.125 i 11.353 milers d'euros, a 31 de desembre de 2004 i 2003, 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 fluc-

tuació de valors durant els exercicis 2004 i 2003 és el següent:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Saldos a l'1 de gener	3.759	4.607
Dotacions de l'exercici netes de disponibilitat	77	197
Utilització fons	(1)	(108)
Disponibilitats d'altres exercicis	(596)	(937)
Saldos a 31 de desembre	3.239	3.759

11 PARTICIPACIONS I PARTICIPACIONS EN EMPRESSES DEL GRUP

El moviment durant els exercicis 2004 i 2003 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:

Milers d'Euros				
	Participacions en empreses del Grup		Participacions	
	2004	2003	2004	2003
Saldos a l'1 de gener	100	91	13.646	4.950
Variació de Valor	(7)	9	23	36
Altes	-	-	3.905	8.660
Saldos a 31 de desembre	93	100	17.574	13.646

Les altes de l'exercici corresponen bàsicament a la participació indirecta en les societats Capasatus, S.L. i Habitat Zentrum, S.L., constituïdes durant l'exercici 2004 a través de la societat del Grup Expansión Intercomarcal, S.L. i al desemborsament de part del capital social d'Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A., que a 31 de desembre de 2003 es trobava pendent de desemborsament i que ha estat exigit en la reunió de la Junta General d'Accionistes d'aquesta entitat asseguradora celebrada el dia 25 de març de 2004 i al desemborsament del 25% d'una nova ampliació de capital aprovada per la Junta General d'Accionistes amb data 28 de juny de 2004.

Les variacions de valor corresponen principalment al resultat de les societats integrades pel procediment de posada en equivalència nets dels dividends 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 2004 i de les seves corresponents amortitzacions acumulades ha estat el següent:

Milers d'Euros					
	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Terrenys i edificis d'ús propi	36.152	3.124	(94)	4.396	43.578
Altres immobles					
Edificis en renda	399	-	(51)	-	348
Finques rústiques, parcel·les i solars	7.601	-	(217)	2.247	9.631
Immobles OS	4.312	42	-	-	4.354
Altres	8.721	7.916	(2.630)	(6.673)	7.334
	21.033	7.958	(2.898)	(4.426)	21.667
Mobiliari, instal·lacions i altres					
Equips informàtics i instal·lacions	32.487	1.584	(206)	(1)	33.864
Mobiliari i instal·lacions OS	2.344	150	(6)	8	2.496
Altres	43.404	1.915	(327)	23	45.015
	78.235	3.649	(539)	30	81.375
Menys, amortització acumulada					
Terrenys i edificis d'ús propi	(5.576)	(1.030)	34	81	(6.491)
Altres immobles	(994)	(136)	124	(82)	(1.088)
Mobiliari, instal·lacions i altres	(53.001)	(6.104)	444	1	(58.660)
	(59.571)	(7.270)	(602)	-	(66.239)
Menys, fons per sanejament d'actius adjudicats	(1.616)	(693)	1.337	-	(972)
Total	74.233	6.774	(1.598)	-	79.409

Durant l'exercici 2004 s'han produït dues vendes d'immobles d'ús propi i quatre vendes d'immobles no operatius, els quals es trobaven registrats al balanç amb un cost comptable de 949 milers d'euros i mantenien una amortització acumulada de 293 milers d'euros. Aquestes vendes han suposat un benefici extraordinari de 660 milers d'euros el qual s'ha enregistrat a l'epígraf "Beneficis extraordinaris" del compte de resultats adjunt (vegeu la Nota 24).

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 2004, són els següents:

Milers d'Euros			
	Increment	Amortització	Efecte net
Terreny i edificis d'ús propi	4.452	(831)	3.621
Altres immobles	390	(81)	309
Mobiliari, instal·lacions i altres	1.654	(1.647)	7
Total	6.496	(2.559)	3.834

Com a conseqüència d'aquesta actualització, la despesa per amortització de l'exercici 2004 s'ha vist incrementada en l'import de 121 milers d'euros, que té la consideració de despesa deduïble a l'efecte de l'impost sobre societats.

Dins del moviment "Altres immobles – Altres" s'inclouen 1.474 i 2.029 milers d'euros d'altres i baixes d'immobles adjudicats, respectivament, essent el saldo a 31 de desembre de 2004 de 1.672 milers d'euros (2.227 milers d'euros el 31 de desembre de 2003).

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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Per moneda:		
En euros	65.782	91.214
En moneda estrangera	725	745
	66.507	91.959

Milers d'Euros		
	2004	2003
Per naturalesa: A la vista		
Comptes mutus	-	-
Altres comptes	18.811	28.871
	18.811	28.871
A termini o amb preavís		
Cessions temporals	-	17.969
Comptes a termini	47.696	45.119
	47.696	63.088
	66.507	91.959

L'any 2004 el cost anual mitjà dels comptes a la vista i dels comptes a termini o amb preavís ha estat del 0,53% i del 2,69% respectivament.

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

Milers d'Euros		
	2004	2003
Fins a tres mesos	45.123	44.856
Més de tres mesos i fins a un any	2.573	18.232
	47.696	63.088

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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
En euros	4.031.780	3.476.232
En moneda estrangera	4.942	2.260
	4.036.722	3.478.492

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

Milers d'Euros		
	2004	2003
Administracions públiques	144.656	98.642
Altres sectors residents:		
Comptes corrents	1.108.713	1.022.029
Comptes Estalvi	60.767	60.899
Imposicions a termini	2.238.322	1.826.110
Cessions temporals d'actius	435.689	423.590
Altres comptes	130	75
No residents	48.445	47.147
	4.036.722	3.478.492

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

Milers d'Euros		
	2004	2003
Dipòsits d'estalvi		
Fins a tres mesos	731.265	482.524
Més de tres mesos i fins a un any	743.304	785.810
Més d'un any i fins a cinc anys	863.314	625.225
	2.337.883	1.893.559
Altres dèbits		
Fins a tres mesos	416.561	402.829
Més de tres mesos i fins a un any	19.380	20.964
	435.941	423.793

Dins l'epígraf "Altres sectors residents – Imposicions a termini" s'inclou l'emissió de cèdules hipotecàries per import de 410.000 milers d'euros i de cèdules territorials per import de 40.000 milers d'euros. Les característiques d'aquestes emissions són les següents:

(Quadre al peu)

15 ALTRES ACTIUS I PASSIUS

El detall de l'epígraf "Altres actius" dels balanços de situació consolidats adjunts a 31 de desembre de 2004 i 2003 és el següent:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Hisenda Pública		
Impost sobre beneficis anticipat (Nota 25)	19.630	19.710
Altres conceptes	73	130
Fiances donades	258	285
Operacions en camí	141	339
Xecs a càrrec d'entitats de crèdit	21.406	10.097
Partides a regularitzar per operacions de futur	5.413	4.091
Operacions pendents de liquidar i altres	1.914	1.560
	48.835	36.212

L'impost anticipat generat per la plusvàlua tàcita tributada en l'exercici 2002 pel becanvi d'accions

d'Autopistes de Catalunya, S.A. Concessionària de la Generalitat de Catalunya (AUCAT), per accions d'Acesa Infraestructuras, S.A. (avui Abertis Infraestructuras, S.A.), es recupera a mesura que es realitza el benefici comptable derivat de les vendes efectives de les esmentades accions, així com les deduccions per reinversió per aquesta operació. 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 2004 i 2003 s'ha recuperat impost anticipat per un import de 2.541 i 5.936 milers d'euros respectivament, essent el saldo de l'impost anticipat a 31 de desembre de 2004 associat a aquesta operació de 1.311 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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Obligacions a pagar	2.329	1.935
Fiances rebudes	288	337
Fons OS, net de despeses de manteniment	8.339	7.311
Impost sobre benefici diferit (Nota 25)	917	54
Operacions en camí	35	248
Comptes de recaptació	11.634	11.634
Comptes especials	2.096	1.938
Partides a regularitzar per operacions de futur	442	1.149
Altres	1.022	942
	27.102	25.548

L'Obra Social de les caixes d'estalvi es regula per les normes contingudes en els Reials Decrets 2290/1977 i 502/1983. Aquesta normativa indica que les caixes d'estalvi destinaran al finançament d'obres socials pròpies, o en col·laboració, la totalitat dels excedents que, de conformitat amb les

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 d'octubre	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
AyT Cédulas Cajas VII FTA	23-06-2004	-	50.000	4,008%	23 de juny	23-06-2011	50.000
AyT Cédulas Cajas VII FTA	18-11-2004	A	73.171	4,007%	18 de novembre	18-11-2014	73.171
		B	26.829	4,257%		18-11-2019	26.829
IM Cédulas 3, FTA	19-11-2004	-	50.000	4,000%	19 de novembre	19-11-2014	50.000

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 5.188 i 5.244 milers d'euros a 31 de desembre de 2004 i 2003, respectivament. Les despeses de manteniment durant els exercicis 2004 i 2003 són de 4.519 i 3.912 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 2004 ha estat el següent:

Milers d'Euros	
Saldo a l'inici de l'exercici	7.311
Aplicació de l'excedent	5.400
Despeses de manteniment de l'exercici	(4.519)
Altres passius	147
Saldo al tancament de l'exercici	8.339

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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Fons de pensions intern	10.310	9.253
Provisió per impostos (Nota 25)	4.966	4.677
Altres provisions		
Fons per a insolvències risc de firma	1.945	1.811
Provisió per a contingències fiscals i jurídiques	1.587	1.148
Fons per a riscos generals del negoci	1.923	898
Altres provisions	853	1.474
	21.584	19.261

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 2004 i 2003 del fons intern ha estat el següent:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Saldo a l'inici del període	9.253	8.779
Dotació amb càrrecs a resultats:		
Amb càrrec a cost financer (Nota 20)	395	362
Altres dotacions extraordinàries (Nota 24)	1.090	289
Disponibilitats exercicis anteriors (Nota 24)	(226)	(51)
Utilització de fons per al pagament de pensions	(202)	(126)
	10.310	9.253

Els compromisos actuàrials coberts en el fons intern al 31 de desembre de 2004 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 2004 per a pensions no causades del personal actiu dins del fons intern és de 7.138 milers d'euros. Tanmateix, des de l'exercici 2003 i en els terminis establerts per Banc d'Espanya, l'Entitat està constituint 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. L'import enregistrar al compte de pèrdues i guanys per aquest concepte durant l'exercici 2004 ha estat de 485 milers d'euros, essent el total del passiu a 31 de desembre de 2004 de 781 milers d'euros.

Dins l'apartat "Altres dotacions extraordinàries" s'inclou l'aportació de 626 milers d'euros realitzada durant l'exercici 2004 per atendre el valor actual dels compromisos futurs assumits amb el personal que s'ha acollit al programa de jubilació parcial al que es fa menció en la Nota 3. m.

A més del fons intern, l'Entitat té constituït un fons de pensions extern, adaptat al 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 2004 cobreixen els compromisos adquirits i meritats.

Les aportacions a fons de pensions externs corresponents a l'exercici 2004 han ascendit a 584 milers d'euros (vegeu la Nota 22).

El moviment de les altres provisions durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat el següent:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Saldos a l'1 de gener	5.331	4.101
Dotacions netes amb càrrec a resultats	2.141	1.980
Disponibilitat d'exercicis anteriors	(1.146)	(68)
Utilitzacions	(18)	(682)
Traspassos	-	-
Saldos a 31 de desembre	6.308	5.331

L'apartat "Dotacions netes amb càrrec a resultats" inclou, entre d'altres, la dotació per a contingències fiscals i jurídiques addicional constituïda en l'exercici 2003 per l'Entitat, i dotació addicional al "Fons per a riscos generals de negoci". Durant l'exercici 2004 l'Entitat ha disposat un import de 1.023 milers d'euros corresponents al "Fons per a contingències laborals".

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 2004, 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 no ha realitzat en l'exercici 2004 cap emissió de finançament subordinat.

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

Emissió	Data	Milers d'Euros
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			
Període	Tipus d'interès	Revisió	
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			
Període	Tipus d'interès	Revisió	
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			
Període	Tipus d'interès	Revisió	
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			
Període	Tipus d'interès	Revisió	
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			
Període	Tipus d'interès	Revisió	
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			
Període	Tipus d'interès	Revisió	
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 2004 han estat de 3.242 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:

(Quadre al peu)

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 2004, el Grup Caixa Tarragona compleix aquests requisits.

El detall de les reserves en societats consolidades a 31 de desembre de 2004, atenent a les societats

que les originen es detalla tot seguit:

Milers d'euros	
Per integració global i proporcional	
Caixa Tarragona Gestió, S.G.I.I.C., S.A.	459
Tot Correduria d'Assegurances, S.A.	434
Expansión Intercomarcal, S.L.	64
Tarraco Inverselect, S.L.	135
	1.092
Per posada en equivalència	
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	460
Iridion Solucions Tecnològiques, S.L.	44
	504
Total	1.596

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:

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'a-

Milers d'Euros				
	Reserves	Reserves de revaloració	Reserves en societats consolidades	Beneficis de l'exercici
Saldos a 31 de desembre de 2002	211.473	9.370	1.224	26.269
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	232.329	9.370	1.255	28.823
Actualització RD/1996				
Distribució resultat de l'exercici 2003				
a dotació del fons OBS (Nota 15)	-	-	-	(5.400)
a reserves	23.186	-	-	(23.186)
a reserves en societats consolidades	-	-	237	(237)
Dividends pagats l'any 2004 amb càrrec a resultats de 2003	194	-	(194)	-
Dividends pagats l'any 2003 inclòs en l'aplicació de resultats de l'Entitat (295)	-	-	295	-
Altres ajustos de consolidació	(1)	-	3	-
Resultats de l'exercici 2004	-	-	-	30.476
Saldos a 31 de desembre de 2004 (Nota 4)	255.413	9.370	1.596	30.476

quest compte pot 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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Interessos i rendiments assimilats:		
D'entitats de crèdit	7.769	5.403
De crèdits sobre clients	147.063	142.369
De cartera de renda fixa	18.525	28.512
	173.357	176.284
Interessos i càrregues assimilades:		
D'entitats de crèdit	1.584	1.930
De creditors	69.924	68.135
De finançaments subordinats (Nota 18)	3.242	3.674
Cost imputable als fons de		
Pensions interns constituïts (Nota 16)	395	362
Altres interessos	300	287
	75.445	74.388

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:

Milers d'Euros		
	2004	2003
De la cartera de negociació	385	(97)
Per vendes de la cartera de renda variable net (Nota 10)	8.613	5.647
Per vendes i amortitzacions de la cartera de renda fixa d'inversió (Notes 6 i 9)	-	1.548
De productes per diferències de canvi	286	241
Per disponibilitat del fons de fluctuació de renda variable (Nota 10)	596	937
Per operacions de futur sobre valors	(369)	(230)
Dotacions netes al fons de fluctuació de valors (Nota 10)	(77)	(197)
	9.434	7.849

22 DESPESES DE PERSONAL

El seu detall és el següent:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Sous i salaris	45.783	43.633
Despeses socials	10.617	10.407
Aportacions a fons de pensions externs (Nota 16)	584	567
Indemnitzacions per acomiadaments	1.214	764
Altres despeses	1.087	1.030
	59.285	56.401

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

	2004	2003
Directius i caps	489	447
Oficials administratius	415	316
Auxiliars administratius	378	495
Subalterns	37	45
	1.319	1.303

23 ALTRES DESPESES ADMINISTRATIVES

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

Milers d'Euros		
	2004	2003
D'immobles i instal·lacions	6.005	6.125
Informàtica	5.605	5.240
Comunicacions	1.643	1.717
Publicitat i propaganda	2.668	2.757
Servei de vigilància i trasllat de fons	976	989
Contribucions i impostos	1.464	1.392
Despeses judicials	830	932
Informes Tècnics	759	783
Altres	6.081	5.392
	26.031	25.327

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 2004, es recullen els honoraris de Deloitte, 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 81 milers d'euros i 32 milers d'euros en concepte d'altres serveis relacionats amb auditories.

24 BENEFICIS I MENYSCAPTES EXTRAORDINARIS

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

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Beneficis extraordinaris		
Recuperació neta del fons de cobertura de l'immobilitzat	869	1.183
Recuperació neta del fons de pensions intern (Nota 16)	226	51
Beneficis d'exercicis anteriors	3.242	3.189
Beneficis per alienació d'immobilitzat	1.254	2.731
Altres productes	1.392	961
	6.983	8.115
Menyscaptes extraordinaris		
Pèrdues d'exercicis anteriors	520	2.148
Dotacions netes a altres fons específics	861	1.569
Pèrdues per alienació d'immobilitzat	59	145
Dotacions a fons de pensions interns (Nota 16)	1.090	289
Altres pèrdues	282	204
	2.812	4.355

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 comp-

tabilitzada a 31 de desembre de 2004 i 2003, és la següent:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Beneficis de l'exercici, abans d'impostos	44.902	42.902
Augments per diferències permanents	8.281	9.302
Disminucions per diferències permanents	(7.836)	(9.725)
Ajustos de consolidació	18	429
Base comptable de l'impost	45.365	42.908
Augments per diferències temporals:		
Amb origen a l'exercici	6.413	9.524
Amb origen en exercicis anteriors	54	192
Disminucions per diferències temporals:		
Amb origen a l'exercici	-	-
Amb origen en exercicis anteriors	(7.486)	(8.256)
Base imposable fiscal	44.346	44.369

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

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Base comptable de l'impost	45.365	42.908
Quota, al 35%	15.878	15.018
Menys:		
Bonificacions i deduccions	(2.068)	(4.272)
Quotes per actes incoades	-	-
Altres	616	3.331
Despesa per impost sobre societats	14.426	14.077

Dins l'apartat "D'altres" s'inclouen 753 milers d'euros corresponents a la realització de part de les accions que l'Entitat manté sobre Abertis Infraestructuras, S.A.

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 2004 i 2003 d'impostos anticipats i diferits sigui de 19.630 i 19.710 milers d'euros, així com 917 i 54 milers d'euros, res-

pectivament (vegeu la Nota 15). Durant l'exercici 2004 l'Entitat ha donat de baixa impost anticipat per 1.788 milers d'euros i 753 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 2004 corresponen bàsicament a deduccions per doble imposició i deduccions per reinversió i altres, per import de 574 i 1.491 milers d'euros respectivament.

L'Entitat té oberts a inspecció els quatre últims exercicis no prescrits per a tots els impostos que són d'aplicació. En l'exercici 2004 Caixa Tarragona s'ha acollit al règim de tribuació fiscal en base consolidada, constituint grup fiscal amb les següents societats:

- Tot Correduria d'Assegurances, S.A.
- Caixa Tarragona Gestió, S.G.I.I.C., S.A.
- Expansión Intercomarcal, S.L.
- Iridion Solucions Tecnològiques, S.A.
- Tarraco Inverselect, S.L.

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 2004.

26 COMPTES D'ORDRE

A 31 de desembre de 2004 i 2003, 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:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Passius contingents		
Avals i caucions	118.722	107.027
Altres passius contingents	1.558	3.901
	120.280	110.928
Compromisos		
Disponibles per tercers	918.486	745.753
Altres compromisos	27.306	22.174
	945.792	767.927
	1.066.072	878.855

27 OPERACIONS DE FUTUR I DERIVATS FINANCERS

Tot seguit es detallen les operacions de futur i derivats financers vigents a 31 de desembre de 2004:

Tipus de l'operació	Operació	Tipus de risc a cobrir	Moneda (divises/euros)	Milers d'Euros
Compravenda de divises no vençudes	Cobertura	Canvi	Divisa	1.089
Compravenda al comptat de deute anotat pendent d'execució	Cobertura	Interès	Euros	23.145
Vendes a termini	Cobertura	Interès	Euros	38.268
Vendes futurs sobre valors i tipus interès	Cobertura	Interès	Euros	5.455
Permutes financeres sobre tipus d'interès	Cobertura	Interès	Euros	481.510
Opcions comprades sobre tipus d'interès	Cobertura	Interès	Euros	26.935
Opcions emeses sobre tipus d'interès	Cobertura	Interès	Euros	26.935
Opcions emeses sobre valors	Cobertura	Valor liquidatiu	Euros	102.025
Saldo a 31 de desembre de 2004				705.362

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 i exercicis anteriors (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 el cas dels dipòsits estructurats contractats pels clients o a percebre el tipus fix al qual s'emeten les cèdules.

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 garantits i 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 2004 els saldos mantinguts per les societats associades amb l'Entitat són els següents:

	2004
Balanç de situació:	
Dèbits sobre clients	141.085
Compte de pèrdues i guanys:	
Rendiments assimilats	168

Durant l'exercici 2004 l'Entitat ha rebut, en concepte de dividends, un import de 194 milers d'euros de la societat Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. (173 milers d'euros l'any 2003).

29 REMUNERACIONS I SALDOS AMB MEMBRES DELS ÒRGANS DE GOVERN

Els membres dels òrgans de govern de l'Entitat han percebut 320 i 306 milers d'euros en els exercicis 2004 i 2003, 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 547 i 540 milers d'euros durant els exercicis 2004 i 2003, respectivament.

Els préstecs, crèdits i avals concedits per l'Entitat als membres dels òrgans de govern tenen un saldo a 31 de desembre de 2004 i 2003 de 3.777 i 6.173 milers d'euros, respectivament. Aquests imports meriten un tipus d'interès anual que oscil·la entre el 2,40% i el 12,75%. 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 a 31 de desembre de 2004 i 2003 es detallen tot seguit: (*Quadre al peu*)

El desglossament dels recursos procedents de les operacions corresponents als exercicis 2004 i 2003 es detalla tot seguit:

Recursos procedents de les operacions	2004	2003
Beneficis de l'exercici, nets de l'impost sobre societats	30.476	28.823
Més-		
Amortitzacions de l'immobilitzat	7.260	6.894
Dotacions netes a		
Fons de provisió d'insolvències	11.962	15.405
Fons de fluctuació de valors	(519)	(740)
Fons de pensions intern	1.259	600
Altres fons especials específics	1.151	2.271
Fons genèrics	-	-
Menys-		
Beneficis en vendes de participacions i immobilitzat	1.015	2.230
Fons de sanejament d'immobilitzat	869	1.183
Resultat de societats posades en equivalència	196	218
	49.509	49.622

31 FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT DELS COMPTES ANUALS

Per tal d'adaptar el règim comptable de les entitats de crèdit espanyoles a la nova normativa que serà aplicable a partir de l'1 de gener de 2005 per a l'elaboració dels comptes anuals consolidats, el Banc d'Espanya ha publicat la Circular 4/2004, de 22 de

APLICACIONS	2004	2003	ORÍGENS	2004	2003
Crèdits sobre clients	514.276	431.001	Recursos procedents de les Operacions	49.509	49.622
Inversió menys finançament amb Banc d'Espanya i entitats de crèdit i estalvi	77.738	-	Inversió menys finançament amb Banc d'Espanya i entitats de crèdit i estalvi	-	13.876
Títols de renda fixa	-	4.181	Passius Subordinats	-	20.000
Accions i altres valors de renda variable	-	418	Títols de renda fixa	3.012	-
Adquisició d'inversions permanents:			Accions i altres valors de renda variable	5.749	-
Elements d'immobilitzat material	14.728	17.618	Participacions	3.905	8.660
Participacions	3.905	8.660			
Pagaments a pensionistes	-	-	Creditors	558.230	369.183
Despeses de manteniment de l'Obra Benèficsocial, excloent-hi les amortitzacions de l'immobilitzat	4.519	3.032	Venda d'inversions permanents		
			Elements d'immobilitzat material i immaterial	3.586	5.941
Altres conceptes d'actiu menys passius	4.920	-	Altres conceptes passius menys actius	-	6.288
TOTAL APLICACIONS	620.086	464.910	TOTAL ORÍGENS	620.086	464.910

desembre, sobre Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i Models d'Estats Financers, que, addicionalment, incorpora canvis significatius en la normativa que les entitats hauran d'aplicar a partir de l'1 de gener de 2005 per a l'elaboració dels seus comptes anuals individuals i consolidats.

L'esmentada Circular estableix que, tot i que els primers comptes anuals que hauran de preparar-se amb els seus nous criteris seran els corresponents a l'exercici 2005, els comptes anuals de l'exercici 2005 hauran d'incorporar obligatòriament (a l'efecte comparatiu) un balanç de situació al 31 de desembre de 2004 i un compte de pèrdues i guanys de l'exercici anual acabat en aquesta data elaborats d'acord amb els mateixos criteris aplicats en la preparació dels comptes anuals correlatius de l'exercici 2005.

A la data de formulació d'aquests comptes anuals, tot i que l'Entitat prepara un pla de transició a la nova normativa que inclou, entre d'altres aspectes, l'anàlisi de les diferències de criteris comptables, la selecció dels criteris a aplicar en els casos en què es permeten tractaments alternatius i l'avaluació de les modificacions en els procediments i sistemes d'informació, encara no es disposa d'informació suficient que permeti estimar amb raonable objectivitat en quina mesura el balanç de situació i el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004, que formen part d'aquests comptes anuals, diferiran dels que es prepararan per a l'aplicació dels criteris comptables que caldrà aplicar per a l'elaboració dels comptes anuals de l'exercici 2005.

GRUP CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA

EMPRESSES PARTICIPADES PER CAIXA TARRAGONA A 31 DE DESEMBRE DE 2004

		Milers d'Euros					
Nom i activitat de la societat	Domicili social	Percentatge de participació	Dividends rebuts l'any 2004	Capital social desemborsat	Reserves i resultats d'exercicis anteriors	Benefici net (pèrdua) de l'exercici	Valor comptable de la participació
PARTICIPACIONS EN EMPRESSES DEL GRUP							
Expansión Intercomarcal, SL (1)							
Activitat:							
Promoció, adquisició, transmissió i intermediació en béns mobles i immobles, foment de la inversió, compravenda d'actius empresarials, participació accionarial i gestió d'empreses, prestació de serveis administratius i de gestió a tercers	C. Higini Anglès 5 3a Pta. (Tarragona)	100%	-	10.200	148	(25)	-
Caixa Tarragona Gestió, SA S.G.I.I.C. (1)							
Activitat:	C. Higini Anglès 5 3a Pta. (Tarragona)	100%	-	901	470	99	-
Gestora de fons d'inversió							
Iridion Solucions Tecnològiques, SA Unipersonal (2)							
Activitat:							
Promoció comercial o industrial. Disseny i comercialització de programes informàtics, WEB, i prestació de serveis relacionats amb aquestes activitats	Plaça Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	100%	-	63	37	(7)	93
TOT Corredoria d'Assegurances, S.A. (1)							
Activitat:	C. Higini Anglès 5 3a Pta. (Tarragona)	100%	-	60	434	337	-
Intermediació							
Tarraco Inverselect, S.L. (1)							
Activitat:	C. Higini Anglès 5 3a Pta. (Tarragona)	100%	-	9.300	135	283	-
Participació accionarial en societats							
PARTICIPACIONS							
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, SA (2)							
Activitat:	C. Higini Anglès 5 3a Pta. (Tarragona)	35,87%	194	24.984	1.178	566	9.587
Assegurances							
Garraf Promocions Residencials S.L.							
Activitat:	Ctra.Cornellà 23-25 (Esplugues del Llobregat)	Indirecta 50%	-	14.400	(3)	-	7.199
Immobil·liària i promoció							
Capasatus, S.L.							
Activitat:	Avda. Diagonal, 474 5º 3ª (Barcelona)	Indirecta 50%	-	1.000	(1)	(7)	496
Immobil·liària i promoció							
Habitat Zentrum, S.L.							
Activitat:	Pl. Gala Plàcidia 1-3 (Barcelona)	Indirecta 50%	-	600	-	(17)	292
Immobil·liària i promoció							

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.

INFORME D'AUDITORIA DE 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 comprenen el Grup Caixa Tarragona, que comprenen el balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2004 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 2004, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals consolidats de l'exercici 2004. Amb data 25 de març de 2004 varem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats de l'exercici 2003, en el qual expressàrem una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2004 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 2004 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 2004 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 2004. 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

Inscrita al ROAC Núm. S0692



Miguel Antonio Pérez

21 de març de 2005

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre expert:

DELOITTE, S.L.

Any 2005 Núm. CC802495
IMPORT COL·LEGIAL: 67 €

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

Informe anual 2004

Edita: Caixa Tarragona

Producció: IMC

Dipòsit legal: T-688-05

Tarragona, maig de 2005