

Índice

Grupo Caixa Tarragona en cifras

Carta del presidente

Órganos de gobierno

Equipo directivo

Informe de gestión

Cuentas anuales consolidadas

Informe de auditoría

Datos corporativos

Grupo Caixa Tarragona en cifras

	2005	2004	Variación 2005-2004	
			Absoluta	En %
Magnitudes de negocio				
Activos totales gestionados	5.923.559	5.245.575	677.984	12,92
Activos totales en balance	5.659.482	4.962.731	696.751	14,04
ATM	5.311.107	4.559.977	751.130	16,47
APR	4.449.456	3.613.128	836.328	23,15
Crédito a la clientela bruto	4.711.643	3.766.263	945.380	25,10
Riesgos sin inversión	127.350	120.279	7.071	5,88
Recursos de clientes gestionados	6.280.914	5.612.836	668.078	11,90
• En balance	4.874.603	4.395.339	479.264	10,90
• Otros recursos	1.406.311	1.217.497	188.814	15,51
Fondos propios	370.749	343.519	27.230	7,93
Resultados				
Margen de intermediación	112.638	100.344	12.294	12,25
Margen básico	150.314	133.726	16.588	12,40
Margen ordinario	157.826	142.925	14.901	10,43
Margen de explotación	63.219	51.088	12.131	23,75
BAI	48.686	44.021	4.665	10,60
Beneficio atribuido al grupo	34.627	32.329	2.298	7,11
Solvencia				
Ratio Bis	13,12%	14,54%		
• Tier I (100% Core Capital)	7,17%	8,10%		
• Tier II	5,95%	6,44%		
Rentabilidad y eficiencia				
ROE	10,70%	10,79%		
ROA	0,65%	0,71%		
RORWA	0,86%	0,98%		
Eficiencia operativa	55,47%	59,08%		
Gastos generales / ATM	1,77%	1,97%		
Calidad del activo				
Riesgos totales	4.838.993	3.886.542	952.451	24,51
Deudores morosos	53.250	37.351	15.899	42,57
Fondos para insolvencias	84.288	70.038	14.250	20,35
Ratio de morosidad	1,10%	0,96%		
Ratio de cobertura de la morosidad	158,29%	187,51%		
Otros datos				
Número de oficinas	297	289	8	2,77
Número de empleados	1.359	1.319	40	3,03
Dotación a la obra social	6.509	5.400	1.109	20,54

* Datos en miles de euros, excepto porcentajes y número de oficinas y empleados en unidades

Carta del presidente

Gabriel Ferraté Pascual
Presidente de Caixa Tarragona



Caixa Tarragona ha concluido el ejercicio 2005 con una evolución muy positiva en todos los aspectos que configuran su actividad, y máxime en un ejercicio marcado por los importantes cambios normativos, el gran impacto de las variables macroeconómicas sobre nuestro entorno y por la fuerte competencia presente en el negocio.

En este sentido, durante el ejercicio 2005 la economía española ha seguido creciendo a tasas superiores a las de sus socios comunitarios. Así, el crecimiento interanual del producto interior bruto ha sido del 3,4% en España mientras que el de la zona euro fue del 1,4%. Este diferencial ha provocado a su vez un aumento del índice de precios al consumo del 3,4% frente al 2,2% del resto de Europa. Este escenario marcadamente inflacionista junto a la imparable ascensión del precio del crudo ha tenido como consecuencia un punto de inflexión en la política monetaria del Banco Central Europeo, invariable desde mediados del año 2003, y en diciembre de 2005 tuvo lugar una primera subida de tipos de interés de un 0,25%. A pesar de ello, los mercados bursátiles siguieron manteniendo un buen comportamiento, con alzas en la mayoría de los índices mundiales.

Es muy importante destacar que éstos son los primeros estados financieros elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Unión Europea y cumplen lo establecido en la circular 4/2004 del Banco de España. La información correspondiente al ejercicio 2004 ha sido reformulada con la nueva normativa para garantizar una comparación homogénea. Éste ha sido el mayor cambio normativo de los últimos años y la adaptación de Caixa Tarragona al mismo ha sido extraordinaria ya que la entidad venía trabajando en ello desde hace ya algunos ejercicios.

En este contexto, se puede decir que, en lo que se refiere a los resultados de gestión del Grupo, 2005 ha sido un excelente ejercicio para Caixa Tarragona en todas las líneas de negocio, tal y como reflejan las cuentas que se detallan en el Informe Anual que les presento.

De este modo, el beneficio neto atribuido al Grupo Caixa Tarragona ascendió a 34,63 millones de euros, cifra que representa un crecimiento del 7,11% respecto del ejercicio anterior, cumpliendo así su firme compromiso de obtener beneficio de forma recurrente y sostenible. La calidad de dicho beneficio queda reflejada en la mejora de los márgenes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, con crecimientos de dos dígitos en todos ellos. Destaca especialmente el margen de explotación, con una mejora del 23,75%, dando así muestra inequívoca de la fortaleza y solidez del crecimiento del negocio.

Como consecuencia directa de lo anterior, el Grupo Caixa Tarragona ha mejorado en 2005 la eficiencia operativa en 3,61 puntos porcentuales respecto del ejercicio anterior, situando esta ratio en el 55,47%. Esta mejora se ha producido tanto por la significativa evolución del margen ordinario, el 10,43%, como por la contención de los costes operativos que crecen a tasas inferiores a la inflación.

El dinamismo de la red comercial ha supuesto para el Grupo un fuerte crecimiento del volumen de negocio, elemento determinante tanto para la obtención del excelente resultado del ejercicio 2005, como para el significativo aumento del balance del Grupo. Este crecimiento se basa fundamentalmente en la actividad con clientes, con incrementos del 11,90% en recursos de clientes y del 25,20% en crédito a la clientela.

Los resultados de las distintas líneas de negocio del ejercicio reflejan el acierto de la estrategia aprobada por nuestro Consejo de Administración contenida en el Plan Estratégico 2005-2007. El año 2005 ha supuesto para el Grupo Caixa Tarragona el primer año del Plan y, a través de un esfuerzo diario y constante de superación, ha podido lograr los objetivos marcados por el mismo. Así, todas las actividades se han orientado hacia un crecimiento equilibrado, sano y rentable, mejorando a su vez nuestros niveles de calidad y eficiencia.

De forma paralela, el Grupo Caixa Tarragona ha continuado su política de expansión conservadora en zonas geográficas diferentes a la tradicional, cumpliendo así el objetivo de diversificación geográfica de la actividad contenida en el Plan Estratégico 2005-2007.

Consecuentemente, el Grupo ha intensificado su esfuerzo en la creación y la adaptación de productos y servicios financieros que cubren todo el abanico de necesidades de nuestros clientes, y ha mantenido a la vez criterios de calidad muy rigurosos, tanto en la fase de creación como en la de comercialización con la finalidad primordial de no defraudar la confianza depositada.

Todo lo anteriormente expuesto se ha alcanzado manteniendo unos elevados niveles de solvencia. Así nuestra ratio BIS se ha situado al final del ejercicio en un 13,12%, cifra que refleja la capacidad de gestión del Grupo para seguir afrontando elevados niveles de crecimiento en condiciones muy favorables.

Como corolario a la favorable evolución del negocio, la agencia internacional de calificación Fitch Ratings ha ratificado, un año más, las calificaciones otorgadas. Éstas reflejan el bajo perfil de riesgo, la calidad de los activos, una sólida base de capital, así como una buena capacidad de generación de beneficios. Destacan, a su vez, aspectos como unos buenos niveles de liquidez, apoyados en una base de depósitos de clientes de carácter estable y un bajo grado de apelación a otras fuentes de financiación, así como una exposición a riesgos de mercado de carácter poco significativo.

Adicionalmente, el Grupo Caixa Tarragona cuida de forma muy especial su Obra Social, que promueve el bienestar de las personas de su ámbito de influencia a través de la reinversión de una parte sustancial de los resultados de su actividad. Se destinan 6,51 millones de euros del resultado del ejercicio 2005 a dotación de la Obra Social, cifra que representa un aumento de 20,54 puntos porcentuales respecto al ejercicio 2004. A la vez, también mantiene un firme compromiso en el desarrollo económico de su entorno, realizando diversas acciones orientadas a la consecución de dicho fin. Durante el ejercicio 2005 se han realizado 1.673 actividades con fines sociales concentradas de forma equilibrada entre la cultura y el resto de áreas de actuación.

Podemos concluir reiterando que el Grupo Caixa Tarragona ha cerrado un excelente ejercicio que sirve como punto de referencia ante los retos adquiridos de crecimiento rentable, mejora de la eficiencia y calidad.

No quisiera terminar sin hacer mención que todo esto es posible merced al esfuerzo realizado por todos los que constituimos el Grupo Caixa Tarragona, a quienes doy mi enhorabuena por el trabajo realizado y les animo a continuar con la misma dedicación, profesionalidad e ilusión con la que desempeñan su labor, y agradezco a nuestros clientes la confianza que depositan en nuestra Entidad, y de la que estoy convencido seguiremos siendo merecedores en el futuro.

Órganos de gobierno

Asamblea general

Corporación fundadora

Begoña	Álvarez Sahón
Salustià	Álvarez Vidal
Jaume	Antich Balada
Lluís	Aragonés Delgado de Torres
Josep Fèlix	Ballesteros Casanova
Ramon Josep	Barberà Salayet
Josep M.	Berga Muñarch
Gustau Miquel	Biada Canales
Ignasi	Carnicer Barrufet
Joan	Carrera Pedrol
Marisol	Cartoixa Queralt
J. Miquel	Castelló Merino
Jordi	Ciuraneta Riu
Manuel Fco.	Cremades Ripoll
Carles	Curto Ripollés
Josep Lluís	Cusidó Prats
Gabriel	Ferraté Pascual
Josep	Fonts Batlle
Teresa	Griso Busom
Josep	Guasch Luján
Josep	Linares Vallhonrat
Josep M.	Llobet Guim
Miquel Àngel	López Mallol
Valentí	López Sorribes
Joan Josep	Malràs Pascual
Àlex	Martínez Medina
Vicenta	Moreno Parra

Salvador	Pallarès Brull
Josep	Poblet i Tous
Jaume	Recasens Ribes
Montserrat	Roca Navarro
Joan	Sabater i Escuder
M. Dolors	Saludes Saludes
Santiago	Segalà Cuetó
Joan	Solé Ollé
Joan Andreu	Torres Sabaté
Josep M.	Vallès Jové
Albert	Vallvé Navarro

Corporaciones locales

Josep	Bort Esteller
Francesc Xavier	Farriol Roigés
Josep	Fernández Ruffí
Esteve	Folch Medico
Andreu	Francisco Roger
Josep Antoni	Guiu Rius
Benet	Jané i Palau
Manuel	Jiménez Ales
Pere	Martí Bargalló
Lluís	Martín Santos
Enric	Martínez Torrens
Carne	Palacios Manuel
Joan Ramon	Pallarès Ferràs
Francesc	Ricomà de Castellarnau

Órganos de gobierno

Asamblea general

David	Rovira Minguella
Marcel	Segarra Farré
Josep	Tarragó i Botí
Roser	Vives Munté

Impositores

Maria del Carme	Àlamo Gendre
Maria Neus	Alcañiz Rodríguez
Miquel	Alimbau Reverté
Juan	Arnal Albesa
Albert	Barrufet Rosinach
Joan	Batllevell Campmany
José	Bo Curto
Montserrat	Català Magrané
Jose Luís	Creus Hernández
Miquel	Cutura Vila
Antonio	Doblado Romo
Francesc	Domingo Montserrat
Adolfo	Duran Pérez
Antoni	Duran Segura
Manuel	España Forcadell
Pere	Estivill Vallverdú
Cori	Fargas Buquera
Carles	Ferràs Roda
Ricardo	Forés Curto
Miguel Basilio	García Rubio

Joaquín	Gimeno Berenguer
Ana Isabel	Gómez Cano
Julián	Gómez Escobar
Amelio	Gómez Toquero
José	Grau Murria
Agustí Angel	Juan Camps Querol
Noemí	Juncosa Gibert
Tomàs	Mañé Caro
Gemma	Martí Sugrañes
María Mercedes	Martínez Ruiz
Josep	Mercadé Oriols
José	Morales Palomo
Josep	Panisello Chavarria
Montserrat	Pellicer Caralt
Antonio	Peñuela Villar
José Antonio	Pozo Tenes
Fidel	Recio Iglesias
Octavi	Roig Aranda
Rafael	Tomàs Pons
Javier	Ventura Fornós
Fina	Vidal Solé
Encarnació	Vilalta Escoda

Empleados

Eduard	Arias Formatger
Josep A.	Bessa Gaspar
Jordi	Compte Vilà

Órganos de gobierno

Asamblea general

Julio	Esporrín Pous
Antonio Pablo	Figuerola Alonso
Anna	Forcadell Griño
Patxi Xabier	Galea Aixalà
Francesc	Maurí Casas
Anna	Pérez García
Maurici	Preciado Maydeu
Pau	Ricomà Vallhonrat
Cristobal	Teruel Sánchez
Iñaki	Urbistondo Gómez
Francesc Xavier	Vellido Valls

Órganos de gobierno

Consejo de Administración

Presidente	Gabriel Ferraté Pascual	Corporación fundadora
Vicepresidente 1º	Joan Carles Boronat Rodríguez	Impositores
Vicepresidente 2º	Josep M. Llobet Guim	Corporación fundadora
Secretario	Benet Jané i Palau	Corporaciones locales
Vocal	Jaume Antich Balada	Corporación fundadora
Vocal	Ignasi Carnicer Barrufet	Corporación fundadora
Vocal	Santiago Segalà Cueto	Corporación fundadora
Vocal	Albert Vallvé Navarro	Corporación fundadora
Vocal	Josep Fernández Rufí	Corporaciones locales
Vocal	Marcel Segarra Ferré	Corporaciones locales
Vocal	M. Carme Àlamo Gendre	Impositores
Vocal	Juan Arnal Albesa	Impositores
Vocal	José Luís Creus Hernández	Impositores
Vocal	Amelio Gómez Toquero	Impositores
Vocal	Agustí Angel Juan Camps Querol	Impositores
Vocal	Fina Vidal Solé	Impositores
Vocal	Josep A. Bessa Gaspar	Empleados
Vocal	Pau Ricomá Vallhonrat	Empleados

Comisión de Control

Presidente	Josep M. Vallès Jové	Corporación fundadora
Secretaría	Montserrat Català Magrané	Impositores
Vocal	J. Miquel Castelló Merino	Corporación fundadora
Vocal	Roser Vives Munté	Corporaciones locales
Vocal	Eduard Arias Formatger	Empleados
Vocal	Adolfo Duran Pérez	Impositores

Equipo Directivo

A 31 de marzo de 2006

Dirección General	Rafael Jené Villagrasa
Atención al Cliente	Carme Xifré Prats
Obra Social y Comunicación	Xavier Bas Sarrà
Auditoría	Jordi Balaña Parra
Dirección Comercial	Antoni Peña Morales
Acción Comercial	Vicenç Prous Muntané
Servicios Financieros al sector agrario	Jaume Ferrant Mestre
Banca de empresas	
Gestores de Empresas	
Gestores del Negocio Inmobiliario	
Oficinas de Empresa	
Servicios Financieros al Sector Público	Josep Sanahuja Bullo
Red de Oficinas Generales	Josep Ignasi Martínez Germán
Jefes de Zona	
Amposta	Juan Lorenzo Bellés Pons
Baix Camp	Rafael Rafecas Guixens
Baix Llobregat	José M. Ferreira Diz
Barcelona Este	Rosa Rojo Sanz
Barcelona Interior	José Nogales Muñoz
Barcelona Norte	Joan Ramón Castellví Bea
Barcelona Oeste	Daniel Segura Mateu
El Vendrell	Ferran Catalan Moya
Garraf	Lluís García Morato
Lleida	Joan Carles López Correas
Madrid	Olga Pérez Pou
Móra	José María Curto Ferrando
Reus	Rubén Beltran Segarra
Tarragona 1	Ivo Carlos Vilà Mayo
Tarragona 2	Ramón Cervera Torrens
Tortosa	Gonzalo Germán Tomàs
Valls	M. Carmen Mena Pena
Centros Hipotecarios	
Control de Riesgos, Contabilidad y Relación con Supervisores	Josep Reyner Serra
Control Financiero y Contable	Lidia Miquel Juncosa
Control de Riesgos y Prevención del Blanqueo de Capitales	Enric Parejo Vico
Económico-Financiera	Miquel Angel Moral Grací
Tesorería y Mercado de Capitales	Pere Garcia Hom
Estrategia y Planificación	Rafael Pastrana Icart
Control de Gestión	Raúl Antoñana Michelena
Marketing	Ramón Puig Rosich
Gestión Comercial y Productividad	Joan Raventós Figuerola
Inversiones	Lluís Bordas Bernat
Análisis de Riesgo	Pere Lloret García
Créditos	Esther Rubio Llubra
Extranjero	Jaume Grau Cabeza
Operaciones y Servicios Bancarios	Càndid Andreu Miralles
Operaciones	Josep Quereda Pallejà
Servicios Bancarios	Manuel Valls Combalía
Organización y Tecnología	Felipe Escudero de Antonio
Informática	Josep Llorca Vaqué
Organización	Josep Rovira Puntí
Seguridad de la Información	Ramón Giner Filella
Recursos Humanos	Pere Abelló Castro
Desarrollo y Selección	Núria Campos Sabadell
Formación Profesional	Miquel À. Llombart Yerro
Relaciones Laborales y Prevención	Josep Lluís Lara Fernández
Servicios Internos	Josep Navarro Climent
Compras y Servicios Generales	Jordi Garcia Montalà
Infraestructura y Seguridad	Miquel López López
Servicios Jurídicos y Recuperaciones	Joan Ràfols Llach
Servicios Jurídicos	Joan Ràfols Llach
Recuperaciones	Josep Ramon March Ferré

Informe de gestión



Balance de gestión

Resultados y rentabilidad

Gestión del riesgo

Balance de gestión

Caixa Tarragona es la entidad matriz del Grupo Caixa Tarragona. La actividad del Grupo Caixa Tarragona se fundamenta en el negocio de banca comercial, con una profunda orientación hacia los clientes particulares y las pequeñas y medianas empresas. Dicha actividad se realiza fundamentalmente en el mercado nacional, en el que se pueden apreciar dos zonas claramente diferenciadas: la zona "tradicional", que comprende la provincia de Tarragona, y donde se ha desarrollado el negocio desde el momento de la fundación del Grupo, y la zona "de expansión", que comprende otras provincias, donde por su crecimiento destacan especialmente las urbes de Barcelona y, más recientemente, Madrid.

El desarrollo de la actividad tiene como objetivo básico la cobertura de las necesidades de la clientela. Dicha cobertura permite al Grupo generar beneficios crecientes, recurrentes y sostenibles, que son aplicados a reforzar la solvencia del Grupo así como a la realización de una obra social generadora de valor, tanto para los individuos que se benefician directamente de ella como para el entorno en el que el grupo tiene su ámbito de actuación.

Adicionalmente a la entidad matriz, el Grupo comprende a otras entidades participadas sobre las que mantiene una posición de control. Dichas entidades son:

- CAIXA TARRAGONA GESTIÓ, SA SGIC, gestora de fondos del grupo, constituida el año 1996 con la finalidad de potenciar la comercialización de productos de inversión colectiva. Participada al 100%.
- TOT CORREDORIA D'ASSEGURANCES, empresa de mediación de productos de seguros. Participada al 100%.
- EXPANSIÓ INTERCOMARCAL, SL, empresa dedicada a la promoción, adquisición e intermediación de bienes muebles e inmuebles, al fomento de la inversión, a la compra y venta de activos empresariales, a la participación accionarial de empresas, así como a prestar diferentes servicios administrativos a terceros. Participada al 100%.
- IRIDIÓN SOLUCIONS TECNOLÒGIQUES, SA, empresa dedicada a la promoción industrial y comercial en las comarcas tarraconenses, al diseño y la comercialización de programas informáticos y webs, así como a la prestación de servicios relacionados con las actividades anteriores. Participada al 100%.
- TARRACO INVERSELECT SL, empresa cuya actividad fundamental reside en la promoción de la inversión en el sector público y privado, compra y venta de activos empresariales y la participación accionarial en sociedades. Participada al 100%.

Balance de gestión

Adicionalmente, el Grupo Caixa Tarragona mantiene una relación accionarial significativa directa en la sociedad ESTALVIDA DE SEGUROS Y REASEGUROS SA, entidad cuyas actividades fundamentalmente son la realización de operaciones de seguros, de reaseguros, de capitalización, de actividades complementarias de los de seguros y reaseguros. El Grupo también mantiene una relación accionarial indirecta en sociedades de carácter instrumental para el desarrollo normal de sus actividades.

El presente informe de gestión está orientado fundamentalmente a la presentación de la gestión del Grupo durante el ejercicio 2005 y su comparación con la realizada en el ejercicio 2004. De esta forma, dicho informe se estructura en tres partes: el balance de gestión, resultados y rentabilidad, y la gestión del riesgo, dentro de las cuales se expresa con detalle la información básica necesaria para el análisis de la gestión.

No obstante a lo anterior, ha de tenerse en cuenta el fuerte impacto del cambio normativo provocado por la adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad, que ha modificado sensiblemente los estados financieros del Grupo en el año 2004 y que debe contextualizar cualquier análisis realizado. La adopción de dicha normativa por parte del Grupo se ha efectuado realizando una aplicación rigurosa y estricta de los nuevos criterios contables.

La estrategia del Grupo para los próximos años se enmarca dentro del Plan Estratégico 2005-2007. Este primer año del plan se ha saldado con un cumplimiento general satisfactorio. No obstante, tras un análisis global del sector, entorno, competencia y otras variables relevantes, acompañado de una profunda reflexión interna sobre el propio Grupo, se aprecia que la velocidad con la que el Grupo alcanza la madurez en la gestión dentro de un entorno dinámico, competitivo y cambiante, es cada vez mayor, lo que abre las puertas a una evolución futura aún más positiva, con una mayor diversificación de la base de negocio y un crecimiento orientado a ofrecer una mayor rentabilidad mientras mantiene una fortaleza patrimonial por encima de la media del sector.

Balance de gestión

El balance consolidado refleja la situación patrimonial del Grupo Caixa Tarragona al cierre del ejercicio 2005.

El cuadro que se presenta a continuación muestra el balance consolidado del Grupo, comparado con el año 2004 tras la adopción de los criterios marcados por las normas internacionales de contabilidad en ambos ejercicios.

31 de diciembre

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Activo				
Caja y depósitos en bancos centrales	56.019	77.058	(21.039)	(27,30)
Cartera de negociación	-	10.115	(10.115)	<
Activos financieros disponibles para la venta	227.155	127.111	100.044	78,71
Inversiones crediticias	4.780.914	4.229.799	551.115	13,03
Cartera de inversión a vencimiento	347.237	302.437	44.800	14,81
Derivados de coberturas	38.950	21.330	17.620	82,61
Activos no corrientes en venta	1.059	749	310	41,39
Participaciones	17.866	16.927	939	5,55
Contratos de seguros vinculados a pensiones	12.664	16.364	(3.700)	(22,61)
Activo material	137.602	124.217	13.385	10,78
Activo intangible	2.309	37	2.272	>
Activos fiscales	33.715	31.880	(1.835)	(5,76)
Periodificaciones	2.518	4.068	(1.550)	(38,10)
Otros activos	1.474	641	835	>
Total activo	5.659.482	4.962.731	696.751	14,04
Pasivo				
Pasivos financieros a coste amortizado	5.098.617	4.476.977	621.640	13,89
Derivados de cobertura	1.995	-	1.995	>
Provisiones	37.050	36.161	889	2,46
Pasivos fiscales	50.429	34.590	15.839	45,79
Periodificaciones	21.389	19.304	2.085	10,80
Otros pasivos	9.814	8.374	1.440	17,20
Total pasivo	5.219.294	4.575.406	643.888	14,07
Patrimonio neto				
Ajustes por valoración	69.439	43.806	25.633	58,51
Fondos propios	370.749	343.519	27.230	7,93
Total patrimonio neto	440.188	387.325	52.863	13,65
Total patrimonio neto y pasivo	5.659.482	4.962.731	696.751	14,04

(datos en miles de euros)

Balance de gestión

Los cambios provocados por la adopción de los nuevos estándares contables pueden apreciarse comparando el balance del cierre del año 2004 previo a la aplicación de dichos criterios con el balance del mismo año realizado bajo los nuevos criterios. El cuadro siguiente muestra dicha comparación.

31 de diciembre 2004

	NIIF	CBE 4/1991	Variación	
			Absoluta	En %
Activo				
Caja y depósitos en bancos centrales	77.058	77.056	2	-
Cartera de negociación	10.115	10.115	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	127.111	74.732	52.379	70,09
Inversiones crediticias	4.229.799	4.021.469	208.330	5,18
Cartera de inversión a vencimiento	302.437	292.421	10.016	3,43
Derivados de coberturas	21.330	-	21.330	>
Activos no corrientes en venta	749	702	47	6,70
Participaciones	16.927	17.666	(739)	(4,18)
Contratos de seguros vinculados a pensiones	16.364	-	16.364	>
Activo material	124.217	78.709	45.508	57,82
Activo intangible	37	-	37	>
Activos fiscales	31.880	19.710	12.170	61,75
Periodificaciones	4.068	4.073	(5)	(0,12)
Otros activos	639	639	-	-
Total activo	4.962.731	4.597.292	365.439	7,95
Pasivo				
Pasivos financieros a coste amortizado	4.476.977	4.259.239	217.738	5,11
Provisiones	36.161	21.584	14.577	67,54
Pasivos fiscales	34.590	917	33.673	>
Periodificaciones	19.304	9.314	9.990	>
Otros pasivos	8.374	8.374	-	-
Total pasivo	4.575.406	4.299.428	275.978	6,42
Patrimonio neto				
Ajustes por valoración	43.806	-	43.806	>
Fondos propios	343.519	297.864	45.655	15,33
Total patrimonio neto	387.325	297.864	89.461	30,03
Total patrimonio neto y pasivo	4.962.731	4.597.292	365.439	7,95

(datos en miles de euros)

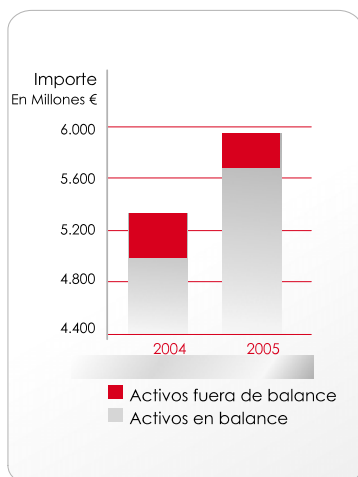
El efecto total de la adopción de los criterios contables citados provoca un incremento de la cifra total de balance de 365,42 millones de euros, cifra que supone un 7,95% respecto al total del balance consolidado con la aplicación de la nueva normativa contable.

Balance de gestión > Activo

Activos totales

Los activos totales administrados por el grupo Caixa Tarragona a 31 de diciembre de 2005 ascienden a 5.923,56 millones de euros, cifra que supone un incremento de un 12,92% respecto al ejercicio anterior. De estos, figuran en balance 5.659,48 millones de euros, que presentan un crecimiento del 14,04% respecto del ejercicio anterior. El Grupo Caixa Tarragona también gestiona unos activos fuera de balance por importe de 264,08 millones de euros con una disminución anual del 6,64% debido al efecto de las amortizaciones de titulizaciones realizadas hasta la fecha.

En la figura siguiente podemos observar la evolución de los activos totales en los dos últimos ejercicios.



Inversión crediticia

La inversión crediticia del Grupo Caixa Tarragona está formada por los depósitos en entidades de crédito, el crédito a la clientela y otros activos financieros.

La inversión crediticia a 31 de diciembre de 2005 asciende a 4.780,91 millones de euros, lo que supone un incremento del 13,03% respecto del ejercicio anterior. Esta cifra representa al cierre del ejercicio el 84,48% del total del activo del balance.

El cuadro siguiente muestra su composición en los dos últimos ejercicios.

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Depósitos en entidades de crédito	123.618	496.508	(372.890)	(75,10)
Crédito a la clientela	4.630.763	3.698.750	932.013	25,20
Otros activos financieros	26.533	34.541	(8.008)	(23,18)
Total	4.780.914	4.229.799	551.115	13,03%

(datos en miles de euros)

La inversión crediticia gestionada por empleado en balance a 31 de diciembre de 2005 asciende a 3,52 millones de euros, cifra que supone un incremento del 9,66% respecto del ejercicio anterior.

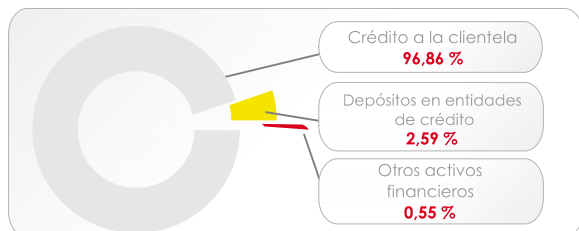
La inversión crediticia gestionada por oficina en balance a 31 de diciembre de 2005 asciende a 16,10 millones de euros, cifra que supone un incremento del 9,98% respecto del ejercicio anterior.

La inversión crediticia mayoritariamente se compone del crédito a la clientela. El crédito a la clientela es la financiación que el Grupo concede a los clientes en forma de préstamos, créditos, descuento comercial deudores a la vista, y otros instrumentos análogos con saldo

Balance de gestión > Activo

deudor mientras que la parte que está a disposición de los clientes sin utilizar figura en cuentas de orden con el concepto de compromisos contingentes-disponibles por terceros.

La figura siguiente muestra la distribución porcentual de las partidas que forman la inversión crediticia, en la que se aprecia la clara vocación de negocio de la entidad.



El crédito a la clientela a 31 de diciembre de 2005 asciende a la cantidad de 4.630,77 millones de euros, cifra que supone un incremento del 25,20% respecto del ejercicio anterior y muestra la fuerte dinámica de crecimiento en la que se encuentra el Grupo.

Su peso en el total de la inversión crediticia es de 96,86% frente al 87,45% del ejercicio anterior y representa el 81,82% sobre el total del activo en balance frente al 74,53% del ejercicio anterior, dando muestras de la clara orientación del Grupo por satisfacer las necesidades de financiación de los clientes.

En el cuadro siguiente se puede observar la evolución del crédito a la clientela.

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Crédito a administraciones públicas	80.918	86.333	(5.415)	(6,27)
Crédito a otros sectores privados	4.549.845	3.612.417	937.428	25,95
Crédito comercial	114.492	100.729	13.763	13,66
Deudores con garantía real	3.785.433	2.917.241	868.192	29,76
Otros deudores a plazo	588.522	535.455	53.067	9,91
Deudores a la vista y varios	96.709	91.430	5.279	5,77
Arrendamiento financiero	7.064	8.979	(1.915)	(21,33)
Activos dudosos	52.450	36.430	16.020	43,97
Ajustes por valoración (+/-)	(94.825)	(77.847)	16.978	21,81
de los cuales: Correcciones de valor por deterioro de activos	(80.880)	(67.513)	13.367	19,80
TOTAL CRÉDITO A LA CLIENTELA	4.630.763	3.698.750	932.013	25,20

(datos en miles de euros)

Balance de gestión > Activo

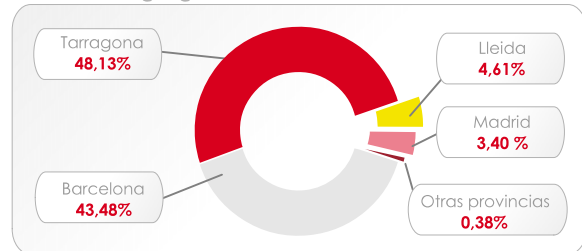
En el Grupo Caixa Tarragona, el crédito a la clientela se compone, mayoritariamente, de la partida de deudores con garantía real que representa un 81,75% del total del crédito a la clientela frente al 78,87% del ejercicio anterior. El crecimiento de esta partida ha sido del 29,76% en el ejercicio 2005. No obstante, el Grupo ha mostrado una sólida dinámica de crecimiento en otras modalidades de financiación. Así, el crédito comercial compuesto fundamentalmente por descuento comercial, ha crecido a tasas del 13,66% y otros deudores a plazo, compuesto básicamente de préstamos y créditos con garantía personal, lo hace a tasas del 9,91%.

El fuerte crecimiento del crédito a la clientela, consecuencia de la expansión del Grupo, ha producido que las correcciones de valor por deterioro de activos hayan aumentado en un 19,80%.

Por sectores, el sector al que más préstamos y créditos ha concedido el Grupo es al sector privado residente con un importe de 4.537,13 millones de euros con un crecimiento de 25,98% y un peso en el total del crédito a la clientela del 97,98%.

La figura siguiente muestra la distribución geográfica del crédito a la clientela. Se aprecia que la provincia de Tarragona es la zona donde más operaciones crediticias se conceden, al ser esta la zona de actividad histórica del Grupo. No obstante, como se puede observar en el mismo cuadro, hay un notable porcentaje del crédito a la clientela concedido en la provincia de Barcelona y una creciente actividad en otras zonas geográficas, como Madrid o Lleida. El incremento en la dispersión geográfica del crédito a la clientela refleja la política de diversificación geográfica de la actividad, lo que se expresa a través de la expansión de la red comercial a zonas distintas de las tradicionales. Así, en el ejercicio 2005 se han abierto quince nuevas oficinas: diez en la provincia de Barcelona y cinco en la provincia de Madrid.

Distribución geográfica del Crédito a la clientela



Riesgos sin inversión

Las partidas de riesgo sin inversión, riesgos asumidos con los clientes por parte del Grupo sin desembolso de fondos, han aumentado en el último año un 5,88% hasta situarse en los 127,35 millones de euros.

En el cuadro siguiente se puede observar la evolución de las partidas de riesgo sin inversión en los dos últimos ejercicios.

	2005	2004	Absoluta	En %
Avales y otras cauciones prestadas	124.801	117.781	7.020	5,96
Créditos documentarios irrevocables	1.749	1.558	191	12,26
Otros riesgos contingentes	800	940	(140)	(14,89)
Total	127.350	120.279	7.071	5,88%
de ellos: calificados como de dudosa recuperación	800	940		

(datos en miles de euros)

Balance de gestión > Activo

Cartera de valores

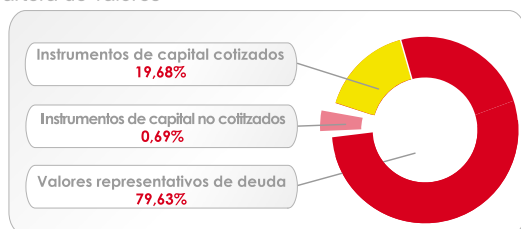
La cartera de valores del Grupo Caixa Tarragona está compuesta, básicamente, por valores representativos de deuda e instrumentos de capital cotizados en mercados secundarios organizados y, en menor medida, de instrumentos de capital no cotizados.

Los activos de la cartera de valores, con carácter general, se eligen, entre otros criterios, según su liquidez para poder ser utilizados como fuente de financiación a bajo coste mediante su descuento en las subastas de financiación del Banco Central Europeo. Los instrumentos de capital cotizados responden básicamente a posiciones históricas mantenidas por el Grupo.

A 31 de diciembre de 2005 la cartera de valores del Grupo Caixa Tarragona asciende a 646,54 millones de euros. Esta cifra supone un crecimiento del 45,23% respecto a la misma fecha del año anterior.

El porcentaje de la cartera de valores respecto al total de activos se sitúa en un 11,42%, porcentaje que ha incrementado respecto del ejercicio anterior en un 2,45%.

Cartera de valores



Cartera de valores representativos de deuda

La cartera de valores representativos de deuda del Grupo Caixa Tarragona asciende a 514,82 millones de euros. El valor de la cartera se ha incrementado en un 48,09%.

La cartera de valores representativos de deuda del Grupo está compuesta en un 63,53% de renta fija pública y el 36,47% de renta fija privada, y supone un 79,63% del total de la cartera del Grupo.

La finalidad principal de la inversión en esta clase de activos es la cobertura de la exposición al riesgo de variación de tipos de interés a los que está sometido el balance de la entidad.

En el cuadro siguiente se puede observar la evolución de la cartera de valores representativos de deuda en los dos últimos ejercicios.

(datos en miles de euros)

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Deudas del estado:				
Letras del tesoro	2.228,03	1.207,00	1.021,03	84,59
Otras deudas anotadas	324.825,43	298.905,39	25.920,04	8,67
Valores privados representativos de deuda:				
De emisores residentes	97.361,25	25.042,47	72.318,78	>
De emisores no residentes	91.119,98	22.487,31	68.632,67	>
Ajustes por valoración (+/-)	(710,03)			
Total	514.824,66	347.642,17	167.182,49	48,09

Nota: Se incluyen en el ejercicio 2005 y 2004, los bonos de titulación por transferencias de activos de la propia entidad realizados con posterioridad al 1 de enero de 2004, y que según aplicación de la circular 4/2004 del Banco de España se contabilizan compensando el pasivo financiero originado en las transferencias de activos. Sus importes ascienden a 72,15 millones de euros en el 2005 y 5,20 millones de euros en el 2004.

Balance de gestión > Activo

Cartera de instrumentos de capital

Los instrumentos de capital cotizados ascienden a 127,23 millones de euros y su valor ha incrementado en un 36,50% respecto del ejercicio anterior. Los activos de esta cartera pertenecen mayoritariamente a emisores residentes.

Estos mismos activos suponen un 19,68% del total de la cartera del Grupo.

En el cuadro siguiente se puede observar la evolución de la cartera de instrumentos de capital cotizados en los dos últimos ejercicios.

(datos en miles de euros)

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Cartera de instrumentos de capital cotizados de los cuales:				
De emisores residentes	122.210,93	88.912,76	33.298,17	37,45
De emisores no residentes	5.020,38	4.293,64	726,74	16,93
TOTAL	127.231,32	93.206,40	34.024,91	36,50

El Grupo Caixa Tarragona aparte de los títulos contenidos en las carteras anteriores también posee instrumentos de capital no cotizados por importe de 4,48 millones de euros con una variación porcentual anual positiva del 3,44%. La finalidad básica de estos últimos instrumentos es obtener un porcentaje significativo de representatividad en compañías que prestan servicios al Grupo.

Activo material

El Activo material del Grupo Caixa Tarragona a 31 de diciembre de 2005 asciende a 137,60 millones de euros, cifra que supone un crecimiento del 10,78% respecto a la misma fecha del ejercicio anterior. De ellos, 125,32 millones corresponden a activos materiales de uso propio. El crecimiento del activo material se origina fundamentalmente en la política de expansión del Grupo.

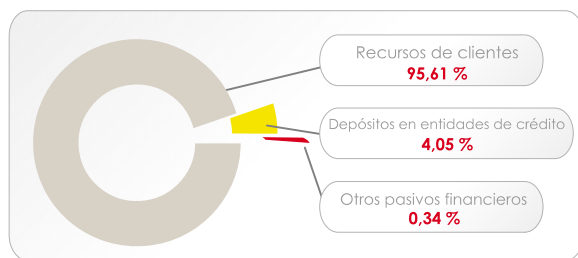
El peso de los activos materiales sobre el total de activos incluidos en balance es del 2,43%.

Pasivos financieros a coste amortizado

Los pasivos financieros a coste amortizado en el Grupo Caixa Tarragona se componen de los depósitos de entidades de crédito, recursos de clientes y otros pasivos financieros.

A 31 de diciembre de 2005, en el Grupo Caixa Tarragona los pasivos financieros a coste amortizado ascienden a 5.098,62 millones de euros, cifra que supone un incremento del 13,89% respecto del ejercicio anterior.

La figura siguiente muestra la composición de los pasivos financieros a coste amortizado en el Grupo.



Balance de gestión > Pasivo

Recursos de clientes

Los recursos de clientes en el balance del Grupo se componen de depósitos de la clientela, débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados.

Los recursos de clientes totales ascienden a la cantidad de 6.280,91 millones de euros, cifra que supone un incremento de 11,90% respecto del ejercicio anterior.

En el cuadro siguiente se muestra la composición de los recursos totales de clientes.

	2005	2004	Variación 2005-2004	
			Absoluta	En %
Recursos de clientes en balance				
1. Depósitos de la clientela	4.592.367	4.278.217	314.150	7,34
1.1 Depósitos de administraciones públicas	192.006	144.728	47.278	32,67
1.2 Depósitos de otros sectores privados	4.400.361	4.133.489	266.872	6,46
1.2.1 Depósitos a la vista	1.322.960	1.185.280	137.680	11,62
1.2.2 Depósitos a plazo	2.666.681	2.475.240	191.441	7,73
1.2.3 Cesión temporal de activos	349.798	435.689	(85.891)	(19,71)
1.2.4 Ajustes por valoración (+/-)	60.922	37.280	23.642	63,42
2. Débitos representados por valores negociables	165.116	-	165.116	>
3. Pasivos subordinados	117.120	117.122	(2)	-
Total (a)	4.874.603	4.395.339	479.264	10,90
Recursos de clientes fuera de balance				
1. Fondos de inversión	280.881	232.388	48.493	20,87
2. Seguros y fondos de pensiones	511.077	463.267	47.810	10,32
3. Comercializados pero no gestionados	72.948	57.776	15.172	26,26
4. Valores de clientes	541.405	464.066	77.339	16,67
Total (b)	1.406.311	1.217.497	188.814	15,51
Total (a+b)	6.280.914	5.612.836	668.078	11,90

(datos en miles de euros)

Balance de gestión > Pasivo

Los recursos de clientes en balance a 31 de diciembre de 2005 ascienden a la cantidad de 4.874,60 millones de euros, cifra que supone un crecimiento del 10,90% sobre la misma fecha del ejercicio precedente.

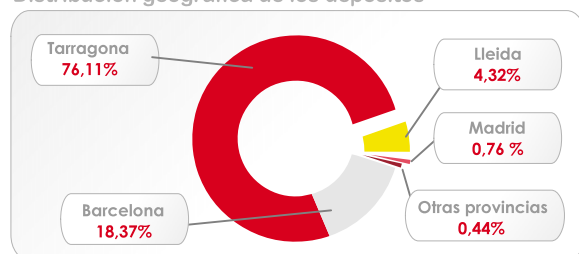
El volumen de depósitos de la clientela a 31 de diciembre de 2005 asciende a 4.592,37 millones de euros, cifra que supone un incremento del 7,34% respecto del ejercicio anterior. Esta magnitud representa un 87,99% del total de pasivo del Grupo.

Los depósitos de la clientela mayoritariamente se componen de depósitos a la vista y depósitos a plazo procedentes del sector privado. Dentro del sector privado, los depósitos a la vista ascienden a 1.322,96 millones de euros, cifra que supone un incremento del 11,62% respecto del ejercicio anterior, y los depósitos a plazo ascienden a 2.666,68 millones de euros, cifra que supone un incremento respecto del ejercicio anterior de 7,73%.

Estos incrementos muestran la capacidad de la red comercial del Grupo tanto para captar a nuevos clientes como para fidelizar a los ya existentes.

En el gráfico siguiente muestra la concentración de los depósitos por provincias. Donde se aprecia un mayor peso en la zona tradicional pero una creciente evolución de las zonas de expansión del Grupo Caixa Tarragona.

Distribución geográfica de los depósitos



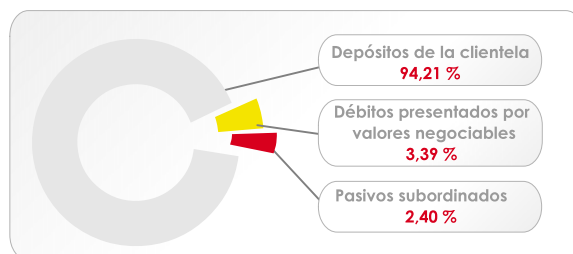
El Grupo Caixa Tarragona, durante el ejercicio 2005, ha registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores un programa de emisión de pagarés por importe inicial máximo de 300 millones de euros ampliables a 500 millones de euros. Este programa de emisión de pagarés se enmarca dentro de la política de diversificación de las fuentes de financiación del Grupo.

El saldo vivo en débitos representados por valores negociables a 31 de diciembre de 2005 asciende a la cantidad de 165,12 millones de euros. La financiación vía débitos representados por valores negociables representa un 3,16% del total de pasivo del Grupo.

La financiación de pasivos subordinados se compone de siete emisiones de obligaciones, que son negociables en mercado secundario organizado y con amortización a 15 años, por un importe total de 117,12 millones de euros. Durante este ejercicio no se ha realizado ninguna emisión. La financiación de pasivos subordinados representa un 2,24% del total de pasivo del Grupo.

La entidad tiene previsto realizar una emisión de deuda senior durante la primera parte del año con el objeto de continuar con la diversificación de las fuentes de financiación.

La figura siguiente muestra la distribución de los recursos de clientes incluidos en el balance del Grupo.



Balance de gestión > Pasivo

Los recursos de clientes gestionados por el Grupo fuera de balance ascienden a 31 de diciembre de 2005 a 1.406,31 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 15,51% respecto del ejercicio anterior.

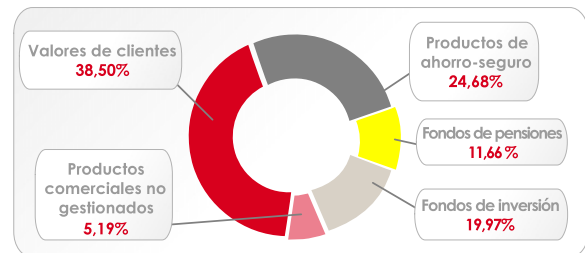
El patrimonio gestionado por el Grupo en fondos de inversión a 31 de diciembre de 2005 asciende a 280,88 millones de euros que representan el 19,97% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

El patrimonio gestionado en fondos de pensiones asciende a 163,99 millones de euros que representan el 11,66% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

El patrimonio gestionado de productos de ahorro-seguro a 31 de diciembre de 2005 asciende a 347,09 millones de euros que representan el 24,68% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

El patrimonio de los clientes en productos comercializados pero no gestionados por el Grupo asciende a 72,95 millones que representan el 5,19% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

La figura siguiente muestra la distribución de los recursos de clientes fuera de balance.



Recursos propios contables

A 31 de diciembre de 2005 los recursos propios contables consolidados del Grupo ascienden a 370,75 millones de euros. Dichos Recursos Propios están compuestos por el fondo de dotación, las reservas y el resultado del ejercicio pendiente de distribuir.

Una vez aprobada la distribución del beneficio, las reservas del Grupo Caixa Tarragona ascenderán a 364,23 millones de euros, con un aumento del 8,37%, al adicionarle 28,12 millones de euros a las existentes a 31 de diciembre de 2005. Los 6,51 millones restantes hasta completar la cifra total del beneficio a distribuir se destinarán a la dotación de la Obra Social.

Recursos propios computables

El Banco de España exige a todas las entidades financieras el mantenimiento, en todo momento, de una cantidad mínima de Recursos Propios, destinados a asegurar la solvencia del sistema financiero. Los recursos propios mínimos exigidos están en función del volumen de activo así como del riesgo asumido por el mismo.

Los recursos propios computables del Grupo al cierre del ejercicio según la normativa vigente del Banco de España incluyendo la distribución del resultado ascienden a 472,31 millones de euros, cifra que supone un crecimiento del 14,46% respecto al año anterior. Los requerimientos de capital mínimos exigidos a 31 de diciembre de 2005, conforme a dicha normativa, que se calculan como un coeficiente del 8% del total de los activos computables, ascienden a 345,62 millones de euros. De esta forma, el Grupo muestra un superávit de solvencia de 126,69 millones de euros, un 36,66 % sobre el mínimo exigible. Este exceso constituye una sólida base para afrontar el proceso de expansión que el Grupo está llevando a cabo.

El coeficiente de solvencia calculado con los recursos propios computables legales según normativa del Banco de España a 31 de diciembre de 2005, una vez distribuido el resultado del ejercicio, asciende a 10,94% frente al 12,17% del ejercicio anterior. Esta magnitud se compone en un 7,33% de recursos propios computables básicos y un 3,61% de recursos propios computables de segunda categoría. El Grupo mantiene un exceso de coeficiente de solvencia del 2,94 % frente al mínimo del 8 % exigible por el Banco de España.

Según el criterio del Bank for International Settlements (BIS) de Basilea, los recursos propios computables del Grupo incluyendo la distribución del resultado ascienden a 583,60 millones de euros con un aumento del 11,08% sobre el ejercicio anterior. El nivel mínimo de recursos exigido al cierre del ejercicio según este criterio es de 356,09 millones de euros, por lo que el Grupo presenta un superávit de 227,51 millones de euros.

A 31 de diciembre el coeficiente de solvencia calculado con los recursos propios computables según normativa BIS y una vez distribuido el resultado del ejercicio asciende a 13,12% frente al 14,54% del año anterior. Esta magnitud se compone en un 7,17% de Core Capital que en Caixa Tarragona coincide con el TIER I. El TIER II supone un 5,95%. Respecto al 8% mínimo exigido el Grupo presenta un excedente de coeficiente de solvencia BIS de 5,12% mostrando nuevamente la solidez del Grupo.

El cuadro siguiente compara los ratio de solvencia y las partidas que lo componen, calculados según normativa vigente del Banco de España y Normativa BIS.

Ratio de solvencia Banco de España / BIS	
Banco de España	
Recursos propios básicos	316.662
Coeficiente sobre recursos propios básicos	7,33%
Recursos propios segunda categoría	155.650
Coeficiente sobre recursos de segunda categoría	3,61%
Total recursos propios computables	472.312
Coeficiente de solvencia	10,94%
Recursos propios exigibles	345.617
Excedente de recursos	126.695
Normativa BIS	
Tier I (*)	318.955
TIER I en %	7,17%
Tier II	264.648
TIER II en %	5,95%
Total BIS	583.603
Ratio BIS	13,12%
Recursos propios exigibles	356.093
Excedente de recursos	227.510

(*) compuesto al 100% de Core Capital

(datos en miles de euros)

Calificación crediticia

Caixa Tarragona mantiene presente a lo largo del desarrollo de su gestión la relevancia que a todos los niveles tienen las calificaciones crediticias otorgadas por las agencias de rating. En este sentido, al cierre del ejercicio 2005, la Entidad había sido calificada por Fitch Ratings, con las siguientes calificaciones:

	individual	a corto plazo	a largo plazo	perspectiva
Calificación	B/C	F2	A-	estable

Asimismo, el Grupo se beneficia del entorno en el que opera, ya que presenta unas excepcionales calificaciones crediticias al cierre del ejercicio 2005:

Reino de España

Agencia	a corto plazo	a largo plazo	perspectiva
Moody'S	P1	Aaa	estable
Fitch	F1+	AAA	estable
Standard & Poor's	A1+	AAA	estable

El informe publicado en Noviembre de 2005 por la agencia que ha otorgado la calificación, refleja la potencia de la franquicia, el bajo perfil de riesgo, la sana calidad del activo y de la rentabilidad subyacente, así como los adecuados niveles de capital. Igualmente, dicho informe muestra la positiva situación de liquidez de la Entidad, destacando la amplia y estable base de depósitos, así como la presumible evolución satisfactoria de la Entidad en el futuro.

No obstante a lo anterior, la Entidad continuará desarrollando los esfuerzos necesarios para mejorar los fundamentos financieros del Grupo. En este sentido, el fuerte desarrollo del negocio, la creciente complejidad del entorno y la mayor internacionalización de las actividades del Grupo, además de la confianza en la consecución de los objetivos marcados, impulsarán a la Entidad a solicitar en la primera parte del año 2006 la calificación crediticia por otra de las agencias más relevantes a nivel internacional, dando clara muestra de la importancia de esta variable dentro de los criterios de gestión del Grupo.

Resultados y rentabilidad > La cuenta de resultados

La cuenta de resultados del Grupo Caixa Tarragona refleja fundamentalmente los resultados económicos de la gestión del Grupo al cierre del ejercicio.

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de la Cuenta de Resultados consolidada del Grupo a cierre de los dos últimos ejercicios, homogeneizada tras la adopción de los nuevos criterios contables.

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Intereses y rendimientos asimilados	193.971	171.230	22.741	13,28
Intereses y cargas asimiladas	84.436	73.408	11.028	15,02
Rendimientos de instrumentos de capital	3.103	2.522	581	23,04
Margen de intermediación	112.638	100.344	12.294	12,25
Resultados de entidades valorados por el método de la participación	270	183	87	47,54
Comisiones percibidas	42.143	38.130	4.013	10,52
Comisiones pagadas	4.737	4.931	(194)	(3,93)
Margen básico	150.314	133.726	16.588	12,40
Resultado de operaciones financieras (neto)	7.185	8.914	(1.729)	(19,40)
Diferencias de cambio (neto)	327	285	42	14,74
Margen ordinario	157.826	142.925	14.901	10,43
Otros productos de explotación	7.950	6.755	1.195	17,69
Gastos de personal	62.960	59.741	3.219	5,39
Otros gastos generales de administración	31.127	30.105	1.022	3,39
Amortización	7.059	7.396	(337)	(4,56)
Otros cargos de explotación	1.411	1.350	61	4,52
Margen de explotación	63.219	51.088	12.131	23,75
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	15.800	9.526	6.274	65,86
Dotación a provisiones (neto)	2.006	1.384	622	44,94
Otras ganancias	3.585	4.208	(623)	(14,81)
Otras pérdidas	312	365	(53)	(14,52)
Resultados antes de impuestos	48.686	44.021	4.665	10,60
Impuesto sobre beneficio	14.059	11.692	2.367	20,24
Resultado de la actividad ordinaria	34.627	32.329	2.298	7,11
Resultado atribuido del Grupo	34.627	32.329	2.298	7,11

(datos en miles de euros)

Resultados y rentabilidad > La cuenta de resultados

La adopción por parte del grupo de las normas internacionales de contabilidad, aplicadas con un criterio estricto dentro del carácter conservador que caracteriza al Grupo, han provocado una sustancial variación de la cuenta de resultados del año 2004. Para apreciar este efecto en su dimensión completa, a continuación se exponen comparadas las cuentas de resultados del año 2004 con la adopción del citado criterio y previa al mismo.

	31 de diciembre de 2004		Variación	
	NIIF	CBE 4/1991	Absoluta	En %
Intereses y rendimientos asimilados	171.230	173.353	(2.123)	(1,22)
Intereses y cargas asimiladas	73.408	75.444	(2.036)	(2,70)
Rendimientos de instrumentos de capital	2.522	2.870	(348)	(12,13)
Margen de intermediación	100.344	100.779	(435)	(0,43)
Resultados de entidades valorados por el método de la participación	183	185	(2)	(1,08)
Comisiones percibidas	38.130	38.890	(760)	(1,95)
Comisiones pagadas	4.931	4.987	(56)	(1,12)
Margen básico	133.726	134.867	(1.141)	(0,85)
Resultado de operaciones financieras (neto)	8.914	9.149	(235)	(2,57)
Diferencias de cambio (neto)	285	286	(1)	(0,35)
Margen ordinario	142.925	144.302	(1.377)	(0,95)
Otros productos de explotación	6.755	29	6.726	>
Gastos de personal	59.741	59.285	456	0,77
Otros gastos generales de administración	30.105	26.031	4.074	15,65
Amortización	7.396	6.992	404	5,78
Otras cargas de explotación	1.350	1.298	52	4,01
Margen de explotación	51.088	50.725	363	0,72
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	9.526	8.939	587	6,57
Dotación a provisiones (neto)	1.384	1.912	(528)	(27,62)
Otras ganancias	4.208	6.005	(1.797)	(29,93)
Otras pérdidas	365	977	(612)	(62,60)
Resultado antes de impuestos	44.021	44.903	(882)	(1,96)
Impuesto sobre beneficio	11.692	14.426	(2.734)	(18,95)
Resultado de la actividad ordinaria	32.329	30.477	1.852	6,08
Resultado atribuido del Grupo	32.329	30.477	1.852	6,08

(datos en miles de euros)

Resultados y rentabilidad > La cuenta de resultados

En dicha comparación se aprecia que la adopción de las nuevas normas contables provoca un ligero descenso en los márgenes, excepto en el de explotación que se ha visto favorecido por el brusco crecimiento de la partida de Otros productos de explotación, debido a la imputación a resultados de las comisiones de apertura y estudio de las operaciones de la cartera de inversión crediticia. No obstante, el mayor efecto se aprecia en el beneficio después de impuestos que presenta un aumento del 6,08% respecto al mismo concepto de la cuenta de resultados de 2004 previa adopción del nuevo criterio contable.

Dentro del análisis de la evolución de la cuenta de resultados, homogeneizado por los nuevos estándares contables y a pesar del impacto de la adopción de dichos criterios en las distintas partidas de la misma, el resultado del Grupo en 2005 demuestra el excelente desarrollo del negocio durante el ejercicio.

De este modo, la partida de intereses y rendimientos asimilados y la de intereses y cargas asimiladas ascienden, respectivamente, a 193,97 millones y 84,44 millones de euros a 31 de diciembre de 2005, cifras que suponen un crecimiento respecto del ejercicio anterior del 13,28% y 15,02%.

Por otro lado, los rendimientos de instrumentos de capital ascienden a 3,10 millones de euros con una variación del 23,04% respecto a la misma partida en el pasado ejercicio.

Las anteriores magnitudes conforman el margen de intermediación, que asciende a 31 de diciembre de 2005 a 112,64 millones de euros, lo que supone un incremento anual del 12,25%. Los tipos de mercado en niveles mínimos erosionan el margen de intermediación. Aun así, el margen presentó una variación positiva respecto del ejercicio anterior básicamente motivado por el aumento de volumen de negocio del Grupo.

Las comisiones cobradas por el Grupo ascienden a 42,14 millones de euros con un crecimiento interanual del 10,52%. Por otro lado, las comisiones pagadas llegan a los 4,74 millones de euros, lo que supone una disminución respecto al ejercicio anterior del 3,93%.

Las comisiones netas resultantes de deducir las comisiones pagadas a las cobradas, ascienden a la cantidad de 37,41 millones de euros, variación porcentual positiva del 12,67% respecto del ejercicio anterior. Este aumento es debido al incremento de las comisiones cobradas que se han visto favorecidas por el buen comportamiento de la venta cruzada y a una gestión claramente orientada a reducir los costes, que han provocado una disminución de las comisiones pagadas.

En el cuadro siguiente se puede observar la evolución de las comisiones de productos y servicios en los dos últimos ejercicios, mostrando crecimientos significativos en todas sus partidas.

Concepto	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Riesgos contingentes	768	596	172	28,86
Compromisos contingentes	1.789	1.324	465	35,12
Servicios de cobros y pagos	19.722	18.593	1.129	6,07
Servicio de valores	654	477	177	37,11
Cambio de divisas y billetes extranjeros	458	419	39	9,31
Comercialización	13.649	12.358	1.291	10,45
Otras comisiones	5.103	4.363	740	16,96
TOTAL	42.143	38.130	4.013	10,52

(datos en miles de euros)

Resultados y rentabilidad > La cuenta de resultados

El resultado de entidades valoradas por el método de la participación se sitúa en los 0,27 millones de euros, cifra que supone un crecimiento respecto al ejercicio anterior del 47,54%, crecimiento que refleja la rentabilidad de las filiales del Grupo.

La adición al margen de intermediación de las comisiones netas o producto de los servicios y el resultado de entidades valoradas por el método de la participación conforman el margen básico, que a 31 de diciembre de 2005 asciende a 150,31 millones de euros, con un crecimiento respecto del ejercicio anterior del 12,40%.

Como consecuencia, principalmente, de la enajenación de activos financieros disponibles para la venta, el resultado neto de operaciones financieras se sitúa en los 7,19 millones de euros, con una disminución interanual del 19,40%.

El Grupo registra a final del ejercicio unas diferencias de cambio de 0,33 millones de euros, con un crecimiento interanual del 14,74%.

El agregado de las siguientes partidas: resultado de las operaciones financieras y las diferencias de Cambio, adicionadas al margen básico conforman el margen ordinario, que asciende a los 157,83 millones de euros, cifra que supone un crecimiento respecto al ejercicio anterior del 10,43%.

Los gastos de personal ascienden a final del ejercicio a 62,96 millones de euros, cifra que supone un incremento interanual del 5,39% motivado en parte por el incremento de la plantilla.

En el cuadro siguiente se presenta de forma más detallada la composición de esta partida para el Grupo Caixa Tarragona.

Conceptos	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Sueldos y salarios	49.952	46.238	3.714	8,03
Cuotas a la seguridad social	11.298	10.617	681	6,41
Aportaciones a fondos de pensiones	642	584	58	9,93
Otros gastos de personal	1.068	2.302	(1.234)	(53,61)
TOTAL	62.960	59.741	3.219	5,39

(datos en miles de euros)

Los otros gastos generales de administración suman 31,13 millones de euros, cifra que supone un incremento del 3,39% respecto al pasado ejercicio, cifra que se sitúa por debajo del nivel de inflación del entorno en el que el grupo desarrolla su actividad.

Conceptos	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Inmuebles e instalaciones	4.629	4.349	280	6,44
Alquileres	1.786	1.598	188	11,76
Tecnología y sistemas	5.280	5.360	(80)	(1,49)
Comunicaciones	1.580	1.291	289	22,39
Publicidad	2.214	2.663	(449)	(16,86)
Contribuciones e impuestos	1.622	1.374	248	18,05
Comisiones cedidas a intermediarios	5.282	5.084	198	3,89
Otros gastos	8.734	8.386	348	4,15
TOTAL	31.127	30.105	1.022	3,39

El crecimiento de las partidas anteriores se explica fundamentalmente por el proceso de expansión de la red comercial que esta llevando a cabo el Grupo.

Las partidas de otros productos de explotación y otras cargas de explotación ascienden a 7,95 millones de euros y 1,41 millones de euros respectivamente. Las amortizaciones ascienden a 7,06 millones de euros, cifra que supone una disminución respecto a 2004 del 4,56%.

El margen de explotación, que se obtiene de restar al margen ordinario los gastos de personal, los gastos de administración, las amortizaciones, otras cargas de explotación y adicionarle la partida de otros productos de explotación asciende en el presente ejercicio a 63,22 millones de euros, cifra que supone un incremento del 23,75% respecto del ejercicio anterior.

Este crecimiento se fundamenta en la positiva evolución de los márgenes anteriormente comentados y en la contención de los gastos generales de administración y los gastos de personal que han mostrado una moderación del crecimiento sin repercutir negativamente en el proceso de expansión

Resultados y rentabilidad > La cuenta de resultados

de la red comercial del Grupo. Este fuerte crecimiento del margen de explotación refleja la calidad del beneficio, de acuerdo a la política del Grupo de obtener un beneficio recurrente y sostenible.

Las pérdidas por deterioro de activos a 31 de diciembre de 2005 ascienden a la cantidad de 15,80 millones de euros, motivadas por el fuerte incremento de las inversiones crediticias. Esta partida muestra un incremento interanual del 65,86%.

En el ejercicio 2005 se han dotado provisiones por un importe de 2 millones de euros con un crecimiento del 44,94% respecto del ejercicio anterior.

La diferencia neta entre las partidas de otras ganancias y otras pérdidas asciende a 3,27 millones de euros, con una variación anual negativa del 14,83%.

El beneficio antes de impuestos, importe resultante de restarle al margen de explotación las pérdidas por deterioro de activos, las dotaciones de provisiones y el importe neto entre otras ganancias y otras pérdidas, asciende a la cantidad de 48,69 millones de euros, cifra que supone un incremento de 10,60% respecto del ejercicio anterior.

El impuesto de sociedades asciende a 14,06 millones de euros, mostrando una variación significativa respecto al ejercicio anterior, debido al impacto de la adopción de la nueva normativa contable.

A 31 de diciembre el resultado atribuido del Grupo asciende a 34,63 millones de euros, con una tasa de crecimiento anual del 7,11%.

La propuesta de distribución del resultado neto de la entidad recoge destinar 6,51 millones de euros a dotación de la Obra Social, con un incremento del 20,54% respecto a la dotación del ejercicio anterior, y 28,12 millones de euros a reservas, que aumentan en un 8,37%.

Resultados y rentabilidad > Rentabilidad

El cuadro siguiente relaciona los márgenes de la cuenta de resultados con los activos totales medios.

	2005		2004		Variación	
		% sobre ATM		% sobre ATM	Absoluta	En %
Intereses y rendimientos asimilados	193.971		171.230		22.741	13,28
Intereses y cargas asimiladas	84.436		73.408		11.028	15,02
Rendimientos de instrumentos de capital	3.103		2.522		581	23,04
Margen de intermediación	112.638	2,12	100.344	2,19	12.294	12,25
Resultados de entidades valorados por el método de la participación	270		183		87	47,54
Comisiones percibidas	42.143		38.130		4.013	10,52
Comisiones pagadas	4.737		4.931		(194)	(3,93)
Margen básico	150.314	2,83	133.726	2,92	16.588	12,40
Resultado de operaciones financieras (neto)	7.185		8.914		(1.729)	(19,40)
Diferencias de cambio (neto)	327		285		42	14,74
Margen ordinario	157.826	2,97	142.925	3,12	14.901	10,43
Otros productos de explotación	7.950		6.755		1.195	17,69
Gastos de personal	62.960		59.741		3.219	5,39
Otros gastos generales de administración	31.127		30.105		1.022	3,39
Amortización	7.059		7.396		(337)	(4,56)
Otras cargas de explotación	1.411		1.350		61	4,52
Margen de explotación	63.219	1,19	51.088	1,12	12.131	23,75
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	15.800		9.526		6.274	65,86
Dotación a provisiones (neto)	2.006		1.384		622	44,94
Otras ganancias	3.585		4.208		(623)	(14,81)
Otras pérdidas	312		365		(53)	(14,52)
Resultado antes de impuestos	48.686	0,92	44.021	0,96	4.665	10,60
Impuesto sobre beneficio	14.059		11.692		2.367	20,24
Resultado de la actividad ordinaria	34.627	0,65	32.329	0,71	2.298	7,11
Resultado atribuido del Grupo	34.627	0,65	32.329	0,71	2.298	7,11

(Datos en miles de euros)

Resultados y rentabilidad > La cuenta de resultados

Se observa que la rentabilidad de explotación asciende hasta 1,19% incrementándose en 0,07% por la escasa reducción del margen de intermediación y la contención de costes.

La rentabilidad sobre activos totales medios (ROA, *return on assets*), obtenida de dividir el resultado neto del ejercicio entre los activos totales medios asciende a 0,65% frente a un 0,71% del ejercicio anterior.

La rentabilidad sobre los activos ponderados por riesgo (RORWA, *return on risk weighted assets*), obtenida de dividir el resultado neto entre los activos ponderados por riesgo medios asciende al 0,86% frente a un 0,98% del ejercicio anterior.

La rentabilidad sobre recursos propios (ROE, *return on equity*), obtenida de dividir el resultado neto del ejercicio entre los recursos propios medios, asciende al 10,70% frente a un 10,79% del ejercicio anterior.

La eficiencia operativa, ratio que mide la parte del margen ordinario que es consumido por los costes operativos, asciende a cierre del ejercicio al 55,47%. La eficiencia operativa ha mejorado 3,61 puntos porcentuales respecto del ejercicio anterior.

Gestión del riesgo

El Grupo Caixa Tarragona otorga una especial relevancia a la gestión y control del riesgo en sus distintas vertientes dentro del conjunto de sus actividades. Dicha gestión y control están orientados básicamente a mantener un nivel moderado de riesgo, así como un equilibrio entre los riesgos asumidos y los beneficios obtenidos.

El Grupo Caixa Tarragona divide principalmente sus riesgos en cuatro grupos diferenciados para tratarlos de manera individualizada: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo operacional.

Gestión del riesgo > Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se deriva de las pérdidas que sufriría el Grupo en el caso de que una contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales. Este riesgo es inherente en los productos bancarios tradicionales de activo de las entidades (préstamos, créditos, etc.), así como en otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija del Grupo, derivados, etc.).

Las políticas, métodos y procedimientos del Grupo relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobadas por el Consejo de Administración de Caixa Tarragona. La Comisión de Control y el departamento de Auditoría interna tienen entre sus funciones, el velar por el adecuado cumplimiento de las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo del Grupo, asegurando que éstos son adecuados, se implantan de manera efectiva y son revisados de manera regular.

El departamento de Control de riesgos y prevención de blanqueo de capitales es el responsable de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito aprobadas por el Consejo de Administración de Caixa Tarragona.

El Grupo realiza las labores de control del riesgo de contraparte, estableciendo, entre otros, los parámetros de calidad crediticia a asignar a las operaciones realizadas así como las necesidades de cobertura del riesgo de crédito, en concordancia con sus políticas internas y con la normativa aplicable.

Igualmente, el Grupo vela por la aplicación de los límites de concentración de riesgos.

El Grupo dispone de políticas y de procedimientos que tienen por objeto analizar la evolución de la calidad crediticia de la contraparte, estos procedimientos que abarcan la totalidad de la cartera crediticia del Grupo, se diferencian en dos grandes apartados:

- Análisis o revisiones de los acreditados o grupos individualmente considerados.
- Análisis de la operatoria de los clientes con el Grupo mediante un sistema de alertas.

A resultados de estos análisis se fijan límites, o planes de reducción de riesgos, a las posiciones mantenidas con los acreditados o grupos en los que se detecten debilidades que pongan de manifiesto dudas razonables sobre la capacidad de retorno de las inversiones financiadas.

El segmento de negocio frente al cual se da la mayor concentración de riesgo, debido a la vocación inversora del Grupo, es el segmento de asalariados (economías domésticas), debido a la diversidad de sectores en los que nuestros clientes desarrollan sus actividades no existe en este segmento una concentración de riesgos relevante por sector de actividad.

Asimismo, el Grupo dispone de varias herramientas de valoración objetiva de la calidad crediticia de los clientes u operaciones. Para los segmentos más relevantes de la cartera del Grupo, se han implementado modelos de scoring y rating que permiten conocer la clasificación de las exposiciones que mantiene el Grupo frente a los principales segmentos de negocio. Estas herramientas están plenamente integradas en la concesión y en la fijación del precio de las operaciones.

Gestión del riesgo > Riesgo de crédito

Scoring de particulares

Desde finales del 2.003 está implementado en el grupo un modelo de scoring reactivo que valora a priori la probabilidad de impago de los préstamos hipotecarios y créditos al consumo del segmento de particulares.

Desde el mes de junio del 2005 está operativo un modelo propio de scoring proactivo que permite, además de obtener la probabilidad de incumplimiento del cliente, agilizar la concesión de operaciones.

Rating de empresas

Desde julio de 2.004 está implementado un modelo de rating de empresas cuyos volúmenes de facturación superen los 600.000 euros. Además de tener integrada en la concesión y fijación del precio de las operaciones la clasificación resultante del rating, mensualmente se procede a valorar la totalidad de la cartera del segmento de empresas lo que permite seguir la evolución de la calidad crediticia de esta cartera.

Rating de promotores

En el primer semestre del ejercicio 2006 se va a integrar en el circuito de concesión de operaciones de promotores un modelo experto de rating que valorará la calidad crediticia de la contraparte u operación.

Política de seguimiento del Riesgo de Crédito

El seguimiento de las operaciones concedidas es un factor clave para asegurar la bondad de la gestión del riesgo de crédito.

El seguimiento de las operaciones se realiza de la siguiente manera:

Los clientes o grupos que superen un determinado volumen de exposición, se revisan y analizan periódicamente para determinar que se mantienen los parámetros en base a los cuales se concedieron las operaciones.

Para la totalidad de la cartera crediticia el Grupo tiene implementado un sistema de alertas que advierte de situaciones potencialmente peligrosas.

La finalidad del seguimiento de crédito es intentar anticipar la detección de situaciones problemáticas, y cuando se manifiesten se propondrán a los estamentos oportunos las propuestas que permitan adecuar la exposición al nivel de riesgo deseado.

El ratio de morosidad del Grupo Caixa Tarragona se sitúa en un 1,10% a 31 de diciembre de 2005, con un aumento de 0,14 puntos porcentuales respecto del ejercicio anterior.

Los activos dudosos a 31 de diciembre de 2005 del Grupo Caixa Tarragona ascienden a 53,25 millones de euros, cifra que supone un incremento del 42,57% respecto del ejercicio anterior, motivado tanto por el incremento en la inversión crediticia como la aplicación de la nueva normativa contable.

El ratio de cobertura de la morosidad del Grupo Caixa Tarragona ha descendido respecto del ejercicio anterior en 29,22 puntos porcentuales hasta situarse en el 158,29%. Así, el Grupo Caixa Tarragona a 31 de diciembre de 2005 mantiene un exceso de fondos para cubrir los activos dudosos de 31,06 millones de euros.

Es aquel riesgo que comprende la incidencia que sobre la cuenta de resultados y sobre el valor del patrimonio neto pueden producir variaciones de los tipos de interés, los tipos de cambio y otros precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

Riesgo de tipo de interés

El Grupo Caixa Tarragona, en el desarrollo normal de sus actividades se encuentra expuesto al riesgo de tipo de interés, en la medida en que la composición de su activo y pasivo es distinta, en cuanto a sus plazos e índices de revisión, así como en los vencimientos de las operaciones. Los mencionados desajustes pueden producir variaciones en la cuenta de resultados, así como en el valor neto patrimonial.

El objetivo principal de la gestión del riesgo de tipo de interés, es controlar y cuantificar en todo momento el nivel de exposición dicho riesgo, disponiendo de las herramientas adecuadas para medirlo y de los instrumentos necesarios para modificar su nivel en función del criterio del Grupo.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Grupo se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios, estableciéndose los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgos superiores a los deseados.

Gestión del riesgo > Riesgo de mercado

En el cuadro siguiente se muestra el grado de exposición del Grupo al riesgo de tipo de interés a 31 de diciembre de 2005. Las distintas masas del balance aparecen clasificadas en función del plazo estimado hasta la fecha de revisión del tipo de interés (para aquellas operaciones que contengan esta característica atendiendo a sus condiciones contractuales) o de vencimiento (para las operaciones con tipos de interés fijo).

Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento								
31/12/2005	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros								
Con tipo de interés variable	669.943,33	1.265.147,48	2.185.242,05	28.226,02	2.884,08	2.594,24	3.793,61	11.131,35
De los que cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Con tipo de interés fijo	143.492,86	69.868,30	167.905,43	84.386,31	80.276,90	92.213,06	168.588,53	149.591,51
De los que cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
	813.436,19	1.335.015,78	2.353.147,48	112.612,33	83.160,98	94.807,30	172.382,14	160.722,86
Pasivos financieros								
Con tipo de interés variable	153.246,42	438.761,50	82.079,20	-	-	-	-	-
De los que cubiertos con Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Con tipo de interés fijo	545.903,40	351.089,97	927.499,36	288.711,19	190.652,90	185.862,28	82.958,37	1.695.684,80
De los que cubiertos con Derivados	-	-	-	-	40.000,00	-	-	410.000,00
	699.149,82	789.851,47	1.009.578,56	288.711,19	190.652,90	185.862,28	82.958,37	1.695.684,80

(Datos en miles de euros)

En relación con el nivel de exposición al riesgo de tipo de interés del Grupo señalar que, a 31 de diciembre de 2005, se estima que una variación paralela en el alza de los tipos de interés de mercado de 100 puntos básicos tendría un efecto de signo contrario en el patrimonio del Grupo de aproximadamente del 0,79% (medido sobre el patrimonio neto del Grupo al 31 de diciembre de 2005) y una variación del mismo signo en el margen de intermediación del 1,93% (medido sobre el margen de intermediación atribuido al Grupo en el ejercicio 2005).

Los resultados mostrados en el párrafo anterior se han realizado bajo el supuesto de que no se produzca crecimiento en las masas de balance y que el Grupo se limite a renovar las operaciones vencidas por otras de las mismas características pero con sus correspondientes tipos de interés.

Exposiciones a otros riesgos de mercado

El Grupo no mantiene posiciones especulativas en moneda extranjera. Además el Grupo no mantiene posiciones abiertas (sin cobertura) de carácter no especulativo significativas en moneda extranjera.

En cuanto a las emisiones de pasivos híbridos por parte del Grupo cuyos rendimientos están vinculados a la evolución de índices de renta variable, su política general es la de cubrir inmediatamente el riesgo de precio de mercado originado por estas operaciones, mediante la contratación de derivados financieros simétricos a los riesgos asumidos.

El Grupo únicamente se halla expuesto a riesgo de precio por los instrumentos de capital cotizados mantenidos en la cartera del Grupo. La medición de este riesgo se realiza empleando una metodología VaR y a 31 de diciembre de 2005, el nivel máximo de exposición del patrimonio del Grupo al mencionado riesgo es de 8,34 millones de euros para un horizonte temporal de 10 días con un nivel de confianza del 99%. Esta exposición es debida fundamentalmente a los activos financieros disponibles para la venta mantenidos por el Grupo con carácter histórico y que presentan elevadas plusvalías latentes.

Gestión del riesgo > Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es aquel en el que se incurre como consecuencia de la dificultad de obtener recursos líquidos suficientes para hacer frente al cumplimiento de las obligaciones de pago.

El Grupo gestiona el riesgo de liquidez mediante un análisis de los posibles desajustes entre los flujos efectivos de pagos e ingresos, atendiendo a la estructura de balance actual, así como teniendo en cuenta que será necesario poder dar respuesta inmediata a las oportunidades de crecimiento que ofrezca el mercado. El Grupo dispone de las herramientas oportunas para medir las necesidades de liquidez en todo momento.

De acuerdo a estos cálculos, el Grupo ha determinado dos niveles de liquidez que definen la situación en la que el Grupo Caixa Tarragona desea situarse. De esta forma:

- Nivel de liquidez "Normal"
- Nivel de liquidez de "Contingencia"

El criterio general de gestión será el de procurar mantenerse en los entornos del nivel "Normal", sin perjuicio de que situaciones no recurrentes o hechos puntuales determinados provoquen y/o aconsejen situarse de forma temporal en otro nivel de liquidez.

Además, el Grupo Caixa Tarragona dispone de un plan de contingencia mediante el cual puede recuperar los niveles deseados de liquidez, en el eventual caso de que se hallara por debajo de los mismos y cuyo principal objetivo es devolver a la entidad a dichos niveles a través de los instrumentos recogidos en ese plan.

El Grupo Caixa Tarragona ha establecido unos límites dentro del marco de su política de liquidez, que pretenden que esta política no comprometa el equilibrio futuro de la entidad. Estos límites se dividen básicamente en:

- Límites en la estructura del balance.
- Límites al uso de determinadas herramientas.
- Límites a la concentración de vencimientos.

Gestión del riesgo > Riesgo operacional

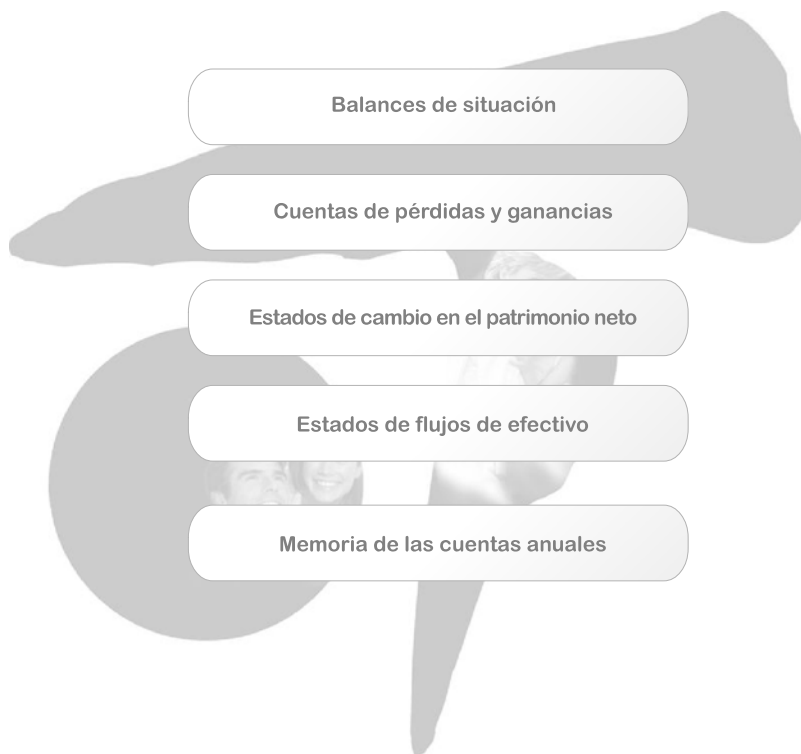
El riesgo operacional se define como el riesgo de que se produzcan pérdidas como resultado de procesos, personal o sistemas internos inadecuados o defectuosos, o bien a consecuencia de acontecimientos externos.

Durante 2005 el Grupo ha creado una base de datos donde se ha procedido a almacenar los eventos de pérdidas. Este almacenamiento es importante para la gestión del riesgo operacional porque supone una oportunidad para mejorar la estructura y los sistemas del Grupo. La creación de una base de datos de pérdidas constituye uno de los componentes claves para la buena gestión de riesgo operacional, ya que favorece la creación de una conciencia de gestión de riesgo operacional a distintos niveles dentro de la organización y permite el entendimiento de este tipo de riesgo sobre la base de la experiencia propia de pérdidas del Grupo, mediante la realización de análisis de los datos obtenidos. Adicionalmente este procedimiento permite constituir la base para una futura medición cuantitativa de riesgo operacional y estimación de capital económico, utilizando metodologías de tipo Valor en Riesgo basadas en la historia de pérdidas del Grupo.

El grupo Caixa Tarragona es sensible a cualquier otro tipo de riesgo que pueda derivarse del desarrollo de su actividad. En este sentido, el Grupo presta especial atención a aquellos riesgos que puedan tener un impacto significativo en el entorno en el que opera. Concretamente en lo que se refiere a este último aspecto, durante el año 2005, el Grupo Caixa Tarragona ha intensificado las líneas de actuación lo referente a:

- Incremento de los procedimientos específicos para la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo.
- Implementación de políticas de conocimiento del cliente.
- Desarrollo de un procedimiento automático para el rastreo de operaciones sospechosas de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.
- Incremento en el número de acciones formadoras y sensibilizadoras de prevención, al personal directivo y comercial del Grupo.

Cuentas anuales consolidadas



Balances de situación

BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (NOTAS 1 A 5)

	Miles de euros		
	Nota	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004*
Activo			
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	7	56.019	77.058
CARTERA DE NEGOCIACIÓN		-	10.115
Depósitos en entidades de crédito		-	-
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
Derivados de negociación		-	-
Posiciones cortas de valores		-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía		-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-
Crédito a la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Otros instrumentos de capital		-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía		-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	9	227.155	127.111
Valores representativos de deuda		95.441	29.570
Otros instrumentos de capital		131.714	97.541
Pro-memoria: Prestados o en garantía		-	-
INVERSIONES CREDITICIAS	10	4.780.914	4.229.799
Depósitos en entidades de crédito		123.618	496.508
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		4.630.763	3.698.750
Crédito a la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		26.533	34.541
Otros activos financieros		404.519	435.941
Pro-memoria: Prestados o en garantía		-	-
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	11	347.237	302.437
Pro-memoria: Prestados o en garantía		-	-
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS		-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	12	38.950	21.330
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	13	1.059	749
Depósitos en entidades de crédito		-	-
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-
Crédito a la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Activo material		1.059	747
Resto de activos		-	2
PARTICIPACIONES	14	17.866	16.927
Entidades asociadas		17.866	16.927
Entidades multigrupo		-	-
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	44	12.664	16.364
ACTIVOS POR REASEGUROS		-	-
ACTIVO MATERIAL	15	137.602	124.217
De uso propio		125.322	112.838
Inversiones inmobiliarias		7.288	6.191
Otros activos cedidos en arrendamiento operativo		-	-
Afecto a la Obra Social		4.992	5.188
Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero		-	-
ACTIVO INTANGIBLE	16	2.309	37
Fondo de comercio		-	-
Otros activos		2.309	37
ACTIVOS FISCALES	27	33.715	31.880
Corrientes		172	1.248
Diferidos		33.543	30.632
PERIODIFICACIONES	17	2.518	4.068
OTROS ACTIVOS	18	1.474	639
Existencias		438	500
Resto		1.036	139
TOTAL ACTIVO		5.659.482	4.962.731
PRO-MEMORIA	34	1.325.121	1.066.071
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES		127.350	120.279
Garantías financieras		126.550	119.339
Activos afectos a obligaciones de terceros		-	-
Otros riesgos contingentes		800	940
COMPROMISOS CONTINGENTES		1.197.771	945.792
Disponibles de terceros		1.167.968	918.486
Otros compromisos		29.803	27.306
Pasivo y patrimonio neto			
PASIVO			
CARTERA DE NEGOCIACIÓN		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
Derivados de negociación		-	-
Posiciones cortas de valores		-	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	19	5.098.617	4.476.977
Depósitos de bancos centrales		-	-
Depósitos de entidades de crédito		206.735	68.220
Operaciones mercado monetario a través de entidad contrapartida		-	-
Depósitos de la clientela		4.592.367	4.278.217
Débitos representados por valores negociables		165.116	-
Pasivos subordinados		117.120	117.122
Otros pasivos financieros		17.279	13.418
AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS		-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	12	1.995	-
PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA		-	-
Depósitos de bancos centrales		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
Resto de pasivos		-	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS			
PROVISIONES		37.050	36.161
Fondos para pensiones y obligaciones similares	42	24.804	24.288
Provisiones para impuestos	27	5.158	4.966
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	20	2.717	2.543
Otras provisiones	20	4.371	4.364
PASIVOS FISCALES	27	50.429	34.590
Corrientes		6.336	4.353
Diferidos		44.093	30.237
PERIODIFICACIONES	21	21.389	19.304
OTROS PASIVOS		9.814	8.374
Fondo Obra Social	33	9.674	8.339
Resto	22	140	35
CAPITAL CON NATURALEZA DE PASIVO FINANCIERO		-	-
TOTAL PASIVO		5.219.294	4.575.406
Patrimonio neto			
INTERESES MINORITARIOS	23	-	-
AJUSTES POR VALORACIÓN	24	69.439	43.806
Activos financieros disponibles para la venta		69.439	43.806
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		-	-
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
FONDOS PROPIOS		370.749	343.519
Fondo de dotación	9	-	9
Reservas	26	336.113	311.181
Reservas acumuladas		335.718	310.486
Remanente		-	-
Reservas de entidades valoradas por el método de la participación		395	695
Entidades asociadas		395	695
Entidades multigrupo		-	-
Cuotas participativas y fondos asociados		-	-
Cuotas participativas		-	-
Fondo de reserva de cuotaparticipes		-	-
Fondo de estabilización		-	-
Resultado atribuido al Grupo		34.627	32.329
Menos: dividendos y retribuciones		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		440.188	387.325
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.659.482	4.962.731

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y las Anexos I a IV, adjuntos, forman parte integrante del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2005.
(* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos)

Cuentas de pérdidas y ganancias

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (NOTAS 1 A 5)			
		Miles de euros	
	Nota	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004 (*)
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	35	193.971	171.230
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	36	84.436	73.408
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero		-	-
Otros		84.436	73.408
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	37	3.103	2.522
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		112.638	100.344
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	38	270	183
Entidades asociadas		270	183
Entidades multigrupo		-	-
COMISIONES PERCIBIDAS	39	42.143	38.130
COMISIONES PAGADAS	40	4.737	4.931
ACTIVIDAD DE SEGUROS		-	-
Primas de seguros y reaseguros cobradas		-	-
Primas de reaseguros pagadas		-	-
Prestaciones pagadas y otros gastos relacionados con seguros		-	-
Ingresos por reaseguros		-	-
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros		-	-
Ingresos financieros		-	-
Gastos financieros		-	-
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	41	7.185	8.914
Cartera de negociación		(259)	350
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		7.400	8.973
Inversiones crediticias		-	-
Otros		44	(409)
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	42	327	285
MARGEN ORDINARIO		157.826	142.925
VENTAS E INGRESOS POR PRESTACIONES DE SERVICIOS NO FINANCIEROS		-	-
COSTE DE VENTAS		-	-
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	43	7.950	6.755
GASTOS DE PERSONAL	44	62.960	59.741
OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	45	31.127	30.105
AMORTIZACIÓN		7.059	7.396
Activo material	15	7.038	7.379
Activo intangible	16	21	17
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	46	1.411	1.350
MARGEN DE EXPLOTACIÓN		63.219	51.088
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS (neto)		15.800	9.526
Activos financieros disponibles para la venta	9	275	-
Inversiones crediticias	10	15.091	9.547
Cartera de inversión a vencimiento	11	435	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Participaciones		-	-
Activo material		-	-
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible		-	-
Resto de activos		(1)	(21)
DOTACIONES A PROVISIONES (neto)	20,27,144	2.006	1.384
INGRESOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS		-	-
GASTOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS		-	-
OTRAS GANANCIAS	47	3.585	4.208
Ganancia por venta de activo material		1.495	2.396
Ganancia por venta de participaciones		-	-
Otros conceptos		2.090	1.812
OTRAS PÉRDIDAS	47	312	365
Pérdidas por venta de activo material		53	71
Pérdidas por venta de participaciones		-	-
Otros conceptos		259	294
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		48.686	44.021
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	27	14.059	11.692
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA		34.627	32.329
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)		-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		34.627	32.329
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA	23	-	-
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO		34.627	32.329

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I a IV, adjuntos, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2005.

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

Estados de cambios en el patrimonio

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

	Miles de euros	
	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004(*)
INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO:	25.633	9.095
Activos financieros disponibles para la venta:	25.633	9.095
Ganancias/Pérdidas por valoración	21.667	5.848
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	7.400	8.973
Impuesto sobre beneficios Impuestos diferidos	(3.434)	(5.726)
Reclasificación	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO:	34.627	32.329
Resultado consolidado publicado	34.627	32.329
INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO	60.260	41.424
Entidad dominante	60.260	41.424
Intereses minoritarios	-	-
PRO-MEMORIA		
AJUSTES EN EL PATRIMONIO NETO IMPUTABLES A PERIODOS ANTERIORES:	(2.042)	-
Efecto de cambios en criterios contables	(2.042)	-
Fondos propios	(2.042)	-
Ajustes por valoración	-	-
Intereses minoritarios	-	-
Efectos de errores	-	-
Fondos propios	-	-
Ajustes por valoración	-	-
Intereses minoritarios	-	-

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I a IV, adjuntos, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio 2005.
(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

Estados de flujos de efectivo

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (NOTAS 1 A 5)

	Miles de euros	
	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004(*)
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado consolidado del ejercicio		
Ajustes al resultado:		
Amortización de activos materiales (+)	34.627	32.329
Amortización de activos intangibles (+)	37.212	27.490
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	7.038	7.379
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros (+/-)	21	17
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	15.800	9.526
Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	-	-
Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-)	2.006	1.384
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (neto de dividendos) (+/-)	(1.442)	[2.325]
Impuestos (+/-)	-	-
Otras partidas no monetarias (+/-)	278	183
	14.059	11.692
	-	-
	-	-
Resultado ajustado	71.839	59.819
Aumento/disminución neta en los activos de explotación:	657.697	818.368
Cartera de negociación:		
Depósitos en entidades de crédito	(10.374)	116
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	(10.374)	116
Otros instrumentos de capital	-	-
Derivados de negociación	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:		
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-
Activos financieros disponibles para la venta:		
Valores representativos de deuda	132.046	21.112
Otros instrumentos de capital	63.477	[5.938]
Inversiones crediticias:		
Depósitos en entidades de crédito	68.569	27.050
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	536.025	797.140
Crédito a la clientela	(372.889)	88.872
Valores representativos de deuda	-	-
Otros activos financieros	916.922	595.228
Otros activos de explotación	(8.008)	13.040
	-	-
Aumento/disminución neta en los pasivos de explotación:	626.167	757.894
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto:		
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado:		
Depósitos de bancos centrales	626.167	757.894
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	138.515	[25.671]
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	314.150	785.952
Otros pasivos financieros	165.116	-
Otros pasivos de explotación	8.386	[2.387]
	-	-
	-	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)	40.309	(655)
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones (-):		
Entidades del Grupo, multigrupo y asociadas	(78.898)	(21.897)
Activos materiales	5.302	3.239
Activos intangibles	25.312	18.648
Cartera de inversión a vencimiento	2.293	15
Otros activos financieros	45.991	-
Otros activos	-	-
Desinversiones (+):		
Entidades del Grupo, multigrupo y asociadas	8.329	39.188
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	8.329	811
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros activos financieros	-	38.377
Otros activos	-	-
	-	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)	(70.569)	17.291
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Emisión/amortización de capital o fondo de dotación (+/-)	-	-
Emisión/amortización cuotas participativas (+/-)	-	-
Emisión/amortización otros instrumentos de capital (+/-)	-	-
Emisión/amortización capital con naturaleza de pasivo financiero (+/-)	-	-
Emisión/amortización pasivos subordinados (+/-)	(2)	(2)
Aumento/disminución de los intereses minoritarios (+/-)	-	-
Dividendos/intereses pagados (-)	-	-
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)	-	-
	-	-
Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3)	(2)	(2)
4. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4)		
	-	-
5. AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	(30.262)	16.635
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	86.670	70.035
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	56.408	86.670

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I a IV, adjuntos, forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2005. (*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Índice de notas

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas correspondientes al ejercicio acabado el 31 de Diciembre de 2005

1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otra información	26. Reservas
2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados	27. Situación fiscal
3. Distribución de los resultados de la Entidad	28. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros
4. Información por segmentos de negocio	29. Valor razonable
5. Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2004	30. Exposición al riesgo de crédito
6. Retribuciones del Consejo de Administración y al personal de la Alta Dirección	31. Exposición al riesgo de interés
7. Caja y depósitos en bancos centrales	32. Exposición a otros riesgos de mercado
8. Carteras de negociación	33. Obra Social
9. Activos financieros disponibles para la venta	34. Otra información significativa
10. Inversiones crediticias	35. Intereses y rendimientos asimilados
11. Cartera de inversión a vencimiento	36. Intereses y cargas asimiladas
12. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)	37. Rendimiento de instrumentos de capital
13. Activos no corrientes en venta	38. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación
14. Participaciones	39. Comisiones percibidas
15. Activo material	40. Comisiones pagadas
16. Activo intangible	41. Resultado de operaciones financieras
17. Periodificaciones deudoras	42. Diferencias de cambio
18. Otros activos	43. Otros productos de explotación
19. Pasivos financieros a coste amortizado	44. Gastos de personal
20. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones	45. Otros gastos generales de administración
21. Periodificaciones acreedoras	46. Otras cargas de explotación
22. Otros pasivos – Resto	47. Otras ganancias y pérdidas
23. Intereses minoritarios	48. Partes vinculadas
24. Ajustes per valoración	49. Servicio de atención al cliente
25. Fondos de dotación y capital de las entidades del Grupo	

ANEXO I Detalle de Entidades Dependientes integradas en el Grupo Caixa Tarragona
ANEXO II Detalle de Entidades consideradas Negocios Conjuntos del Grupo Caixa Tarragona
ANEXO III Detalle de Entidades Asociadas del Grupo Caixa Tarragona
ANEXO IV Movimiento del Patrimonio Neto del Grupo Caixa Tarragona en el ejercicio 2005

Memoria de las cuentas anuales

1.- Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas y otra información

1.1. Introducción

Caixa d'Estalvis de Tarragona (en lo sucesivo Caixa Tarragona o la Entidad) es una institución financiera, de carácter benéfico y social, sin finalidad de lucro, fundada el año 1952 con naturaleza de Caja General de Ahorros Popular. La Entidad tiene personalidad jurídica propia y es de duración ilimitada. Su domicilio social se encuentra situado en Tarragona. Tanto en la "web" oficial de la Entidad (www.caixatarragona.es) como en su domicilio social (Plaza Imperial Tàrraco, 6) pueden consultarse los estatutos sociales y otra información pública sobre la Entidad.

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

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

- Promoción, custodia y administración del ahorro. Canalizar de forma adecuada la inversión para contribuir al desarrollo socio-económico de la provincia de Tarragona, y destinar los resultados obtenidos a la creación y al mantenimiento de obras de interés social y a la autofinanciación.
- Gestión de instituciones de inversión colectiva
- Intermediación de seguros
- Participación accionarial en sociedades

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2004 fueron aprobadas por la Asamblea General de Caixa Tarragona celebrada el 13 de mayo de 2005. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo y las cuentas anuales de la casi totalidad de entidades integradas en el Grupo, correspondientes al ejercicio 2005 se encuentran pendientes de aprobación por sus respectivas Asambleas Generales y Juntas Generales de Accionistas. Sin embargo, el Consejo de Administración de Caixa Tarragona propondrá a la Asamblea su aprobación en los términos formulados y aquí expuestos.

1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

Con el objeto de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a la nueva normativa, el Banco de España publicó la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2005 del Grupo Caixa Tarragona han sido formuladas, en reunión del Consejo de Administración de Caixa Tarragona a 24 de marzo de 2006, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la U.E. (NIIF o NIC) y tomando en consideración la Circular 4/2004 de Banco de España.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, consolidados, que se han producido en el Grupo en el ejercicio anual acabado en esta fecha.

En la Nota 2 se resumen los principios y políticas contables y criterios de

Memoria de las cuentas anuales

de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2005.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Caixa Tarragona y por las restantes entidades integradas en el Grupo. Sin embargo, y puesto que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2005 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en lo mismo, en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los principios y criterios, y por adecuarlos a los aplicados por Caixa Tarragona.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio y con efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas que se haya dejado de aplicar.

1. 3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

En las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2005 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (véanse las Notas 9 a 11, 14 a 16).
- Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (véanse las Notas 2.12 y 44).

- La vida útil de los activos materiales e intangibles (véanse las Notas 15 y 16).
- El valor razonable de determinados activos no cotizados (véanse las Notas 9 y 29.1) .
- La valoración de los fondos específicos (véanse las Notas 20 y 27).

Pese a que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2005 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a aquello establecido en la NIC 8, de manera prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios afectados.

1. 4. Nueva normativa

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual acabado el 31 de diciembre de 2005 han sido las primeras que han sido elaboradas de acuerdo con las NIIF. Esta normativa supone, con respecto a la que se encontraba en vigor en el momento de formularse las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2004 (la Circular 4/1991 de Banco de España, de 14 de junio):

- Importantes cambios en los criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros que forman parte de las cuentas anuales.
- La incorporación a las cuentas anuales consolidadas de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado.

- Un incremento significativo en la información facilitada en la memoria de las cuentas anuales consolidadas.

En la Nota 5 se presentan las siguientes conciliaciones exigidas por la NIIF 1:

- Una conciliación entre el activo, el pasivo y el patrimonio neto del Grupo en la fecha de transición a las NIIF (1 de enero de 2004) calculado de acuerdo con la Circular 4/1991 de Banco de España, y los mencionados activo, pasivo y patrimonio neto calculado de acuerdo con las NIIF.
- Una conciliación entre el activo, el pasivo y el patrimonio neto del Grupo a 31 de diciembre de 2004 calculado de acuerdo con la Circular 4/1991 de Banco de España, y los mencionados activo, pasivo y patrimonio neto calculado de acuerdo con las NIIF.
- Una conciliación entre la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2004 elaborada de acuerdo con la Circular 4/1991 de Banco de España y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del mencionado periodo elaborada de acuerdo con las NIIF.

1.5. Información referida al ejercicio 2004

Conforme a lo que exige la NIC 1, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2004 se presenta, exclusivamente a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2005 y, por lo tanto, no constituye las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2004, las cuales se elaboraron y presentaron de acuerdo con aquello establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España.

1.6. Participaciones en el capital de entidades de crédito

A 31 de diciembre de 2005, ninguna entidad del Grupo posee una

participación en el capital de otras entidades de crédito, nacionales o extranjeras, igual o superior al 5% de su capital o sus derechos de voto.

1.7. Impacto medioambiental

Dadas las actividades a las cuales se dedica fundamentalmente, el Grupo Caixa Tarragona no tiene responsabilidades, gastos, activos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que puedan ser significativos en relación al patrimonio, la situación financiera y los resultados del Grupo. Por este motivo, la presente memoria de las cuentas anuales consolidadas no incluye detalles específicos respecto a la información de cuestiones medioambientales.

1.8. Coeficientes mínimos

1.8.1. Coeficiente de recursos propios mínimos

La Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Circular 5/1993 de Banco de España y sus sucesivas modificaciones, principalmente recogidas a la Circular 3/2005, de Banco de España regulan los recursos propios mínimos que tienen que mantener las entidades de crédito españolas - tanto a título individual como de grupo consolidado- y la forma en la cual tienen que determinarse tales recursos propios.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los recursos propios computables del Grupo excedían de los reestimados por la citada normativa.

1.8.2. Coeficiente de reservas mínimas

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

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, así como a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004, el Grupo Caixa Tarragona cumplía con los mínimos exigidos con respecto a este coeficiente por la normativa española aplicable.

1. 9. Fondo de Garantía de Depósitos

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

En el ejercicio 2005 el gasto correspondiente a las contribuciones realizadas a este organismo ascendieron a 1.147 miles de euros (1.042 miles de euros en el ejercicio 2004), que se han registrado en el capítulo "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (véase la Nota 46).

1. 10. Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre y la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas (véase la Nota 1.2) no se ha producido ningún suceso que las afecte de manera significativa.

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2005 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

2.1. Consolidación

2.1.1. Entidades dependientes

Se consideran "entidades dependientes" aquellas sobre las cuales la Entidad tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, general aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de las entidades participadas o, aún siendo inferior o nulo este porcentaje, si la existencia de otras circunstancias o acuerdos otorgan a Caixa Tarragona el control.

Conforme a aquello dispuesto en la NIC 27, se entiende por control, el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad, con la finalidad de obtener beneficios de sus actividades.

En el Anexo I de esta Memoria se facilita información significativa sobre estas sociedades.

Las cuentas anuales de las entidades dependientes se consolidan con Caixa Tarragona por aplicación del método de integración global tal y como éste es definido en la NIC 27. Consecuentemente, todos los saldos derivados de las transacciones efectuadas entre las sociedades consolidadas mediante este método que son significativos han sido eliminados en el proceso de consolidación.

El afianzamiento de los resultados generados por las sociedades dependientes adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de este ejercicio. Paralelamente, el afianzamiento de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

Durante el ejercicio 2005 la Entidad no ha realizado ninguna adquisición de entidad dependiente. Durante el ejercicio 2005 tampoco se ha producido ninguna enajenación de participaciones en el capital de entidades dependientes.

2.1.2. Negocios conjuntos

Se entiende por negocios conjuntos los acuerdos contractuales en virtud de los que dos o más entidades ("participes") realizan operaciones o mantienen activos de manera tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que los afecte requiere el consentimiento unánime de todos los participes, sin que tales operaciones o activos se encuentren integrados en estructuras financieras diferentes de las de los participes.

Los activos y pasivos asignados a las operaciones conjuntas y los activos que se controlan conjuntamente con otros participes se presentan en el balance de situación consolidado clasificados de acuerdo con su naturaleza específica. De la misma manera, los ingresos y gastos con origen en negocios conjuntos se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada conforme a su propia naturaleza. En la Nota 14 se resumen las circunstancias más significativas de los negocios conjuntos del Grupo en vigor al cierre del ejercicio 2005.

Memoria de las cuentas anuales

Asimismo, se consideran también negocios conjuntos aquellas participaciones en entidades que, no siendo dependientes, están controladas conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí.

Las cuentas anuales de aquellas sociedades participadas clasificadas como negocios conjuntos se consolidan con las de Caixa Tarragona por aplicación del método de integración proporcional; de tal forma que la agregación de saldos del balance consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y las posteriores eliminaciones de los saldos y de los efectos de las operaciones realizadas con sociedades del Grupo tienen lugar, solamente, en la proporción que la participación del Grupo representa en relación a el capital de estas entidades.

En el Anexo II se facilita información relevante sobre estas sociedades.

Durante el ejercicio 2005 la Entidad no ha realizado ninguna adquisición de negocios conjuntos. Durante el ejercicio 2005 tampoco se ha producido ninguna enajenación de participaciones en el capital de entidades consideradas como negocios conjuntos.

2. 1. 3. Entidades asociadas

Se consideran entidades asociadas aquellas sociedades sobre las cuales la Entidad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

En las cuentas anuales consolidadas, las entidades asociadas se valoran por el "método de la participación", tal y como éste es definido en la NIC 28.

Si como consecuencia de las pérdidas que haya incurrido una entidad asociada su patrimonio contable fuese negativo, en el balance de situación consolidado del Grupo figuraría con valor nulo; a no ser que exista la obligación por parte del Grupo de secundarla financieramente.

En el Anexo III se facilita información relevante sobre estas entidades.

Memoria de las cuentas anuales

2. 2. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y a la vez a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un instrumento de capital, o de patrimonio neto, es un negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la entidad que lo emite, una vez deducidos todos los pasivos.

2. 2. 1. Registro inicial de instrumentos financieros

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

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los cuales las obligaciones recíprocas de las partes se tienen que consumir dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no se pueden liquidar por diferencias, como por ejemplo los contratos bursátiles o las compraventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la cual los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquirente, que dependiendo del tipo de activo financiero comprado o vendido puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas de contado y las operaciones realizadas con

instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación, y las operaciones realizadas con instrumentos de capital negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de contratación.

2. 2. 2. Baja de los instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance consolidado cuando se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado.
- Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, o aún no existiendo ni transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmite el control del activo financiero (véase la Nota 2.7).

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que genera o cuando es readquirido por parte del Grupo, bien con la intención de recolocarlo de nuevo, bien con la intención de cancelarlo.

2. 2. 3. Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

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

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

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

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

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

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las primas y descuentos iniciales, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo con aquello dispuesto en la NIC 39, tengan que incluir en el cálculo del tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los cambios de los flujos de efectivo futuros de la misma.

2. 2. 4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance consolidado del Grupo de acuerdo a las siguientes categorías:

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación, así como otros activos y pasivos financieros clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:
 - Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquéllos que se adquieren con la intención de realizarse a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; y los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura.

Memoria de las cuentas anuales

- Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquellos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibos en préstamo; y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura.
- Se consideran **"Otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias"** aquellos instrumentos financieros híbridos compuestos simultáneamente por un derivado implícito y por un instrumento financiero principal que, no formando parte de la cartera de negociación, cumplen los requisitos establecidos en la NIC 39 para contabilizar de manera separada el derivado implícito y el instrumento financiero principal, no siendo posible realizar la separación.

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

Sin embargo, los derivados financieros, el valor razonable de los que no se puede determinar de manera suficientemente objetiva, aparecen valorados en las presentes cuentas anuales consolidadas por su coste. Principalmente, se trata de las permutas financieras de tipos de interés contratadas para cubrir los riesgos derivados de la operativa con el fondo de titulización, debido a la subjetividad y volatilidad de las hipótesis utilizadas para calcularlas.

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

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente a su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la NIC 39. Posteriormente se valoran a su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores se registran en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2.8.

Memoria de las cuentas anuales

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

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de las comisiones y de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero y que, de acuerdo con aquello dispuesto en la NIC 39, tengan que imputarse en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos adquiridos en esta categoría se valoran a su coste amortizado.

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

En términos generales, es intención del Grupo mantener los préstamos y créditos que tiene concedidos hasta su vencimiento final, razón por la que se presentan en el balance de situación consolidado por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el tanto de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias

de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2.8. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2.3.

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

Los instrumentos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la NIC 39, hasta su vencimiento, salvo que los activos financieros no tengan vencimiento fijo, que en este caso se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se produzca su deterioro o se produzca su baja del balance consolidado. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante lo anterior, los instrumentos de capital que su valor razonable no pueda determinarse de manera suficientemente objetiva aparecen valorados en estas cuentas anuales consolidadas por su coste, neto de los posibles deterioros de su

Memoria de las cuentas anuales

valor, calculado de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2. 8.

Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados, se registran con contrapartida en los epígrafes "Intereses y rendimientos asimilados" (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y "Rendimientos de instrumentos de capital" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos, se contabilizan de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2. 8. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas diferentes del euro se registran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2. 4. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos con operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2. 3.

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

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

Estos pasivos financieros se registran y valoran en los estados financieros consolidados de acuerdo con lo que se explica en la mencionada nota.

Durante el ejercicio 2005 el Grupo no ha mantenido pasivos financieros en esta categoría.

- **Pasivos financieros al coste amortizado:** en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se han incluido en ninguna de las categorías anteriores.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

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

Los derivados implícitos incluidos en pasivos financieros híbridos se segregan de estos contratos si las características y riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y se tratan al efecto contable como los instrumentos derivados incluidos en la cartera de negociación.

Los pasivos que han sido designados como partidas cubiertas o como instrumentos de cobertura se valoran a valor razonable con expresión en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Asimismo, los instrumentos financieros que tengan que ser considerados como activos no corrientes en venta de acuerdo con lo que dispone la NIF 5 se presentan registrados en los estados financieros consolidados de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2.18.

2.3. Coberturas contables y mitigación de riesgos

El Grupo utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipos de interés y de tipos de cambio de la moneda extranjera, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos establecidos en la NIC 39, las mencionadas operaciones son consideradas como de "cobertura".

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

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

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, el Grupo analiza si desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por cien respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Grupo se clasifican en las siguientes categorías:

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

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

Coberturas de flujos de efectivo: cubren la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o con una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En las coberturas de flujo de efectivo, las diferencias de valoración surgidas en la parte de la cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes

Memoria de las cuentas anuales

por valoración-Cobertura de flujos de efectivo". Los instrumentos financieros cubiertos en este tipo de operaciones de cobertura se registran de acuerdo con los criterios explicados anteriormente. Las diferencias de valoración no se reconocen como resultados hasta que las pérdidas y ganancias del elemento cubierto se registren en resultados o hasta la fecha de vencimiento del elemento cubierto.

Las diferencias de valoración surgidas en la parte ineficaz de los elementos de cobertura se imputan directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al epígrafe "Resultados por operaciones financieras".

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

Cuando se produce la interrupción de la operación de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes en su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas arriba descritas se imputan en la cuenta de resultados consolidada hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de la operación de cobertura.

Cuando se interrumpe una operación de cobertura de flujos de efectivo, el resultado acumulado del instrumento de cobertura registrado en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes por valoración-Cobertura de flujos de efectivo" continúa registrado en este epígrafe hasta que tenga lugar la transacción prevista cubierta, momento en el cual se imputa en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o se corrige el coste del activo o pasivo registrado.

A 31 de diciembre de 2005 la totalidad de las coberturas del Grupo se incluyen dentro de la categoría de coberturas de valor razonable.

2. 4. Operaciones en moneda extranjera

2. 4. 1. Moneda funcional

La moneda funcional del Grupo es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en "moneda extranjera".

El desglose, a 31 de diciembre de 2005 y 2004, de su contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance consolidado mantenidos en moneda extranjera, atendiendo a la naturaleza de las partidas que los integran y a las divisas más significativas en las que se encuentran denominados es el siguiente:

	Contravalor en miles de euros			
	2005		2004	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Saldos en dólares norteamericanos				
Inversiones crediticias	4.195	-	5.087	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	4.076	-	4.885
Otros	126	30	2	-
	4.321	4.106	5.089	4.885
Saldos en otras divisas				
Inversiones crediticias	962	-	1.118	-
Pasivos financiero a coste amortizado	-	824	-	812
Otros	121	-	32	-
	1.083	824	1.150	812
Total saldos denominados en moneda extranjera	5.404	4.930	6.239	5.697

Memoria de las cuentas anuales

2. 4. 2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Grupo Caixa Tarragona se registran inicialmente en los estados financieros consolidados por su contravalor en euros, y resultan de aplicar los tipos de cambio de contado en vigor en la fecha de cada operación. Posteriormente el Grupo convierte los saldos en moneda extranjera a euros utilizando el tipo de cambio siguiente:

1. Las partidas monetarias se convierten al tipo de cambio medio de contado de la fecha de cierre.
2. Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
3. Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten al tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable.
4. Los ingresos y cargas se convierten a los tipos de cambio medios del periodo.
5. Las operaciones de compraventa a plazo de divisas contra divisas y de divisas contra euros se convierten a los tipos de cambio establecidos en la fecha de cierre del ejercicio por el mercado de divisas a plazo para el vencimiento correspondiente.

2. 4. 3. Tipos de cambio aplicados

Los tipos de cambio utilizados por el Grupo para realizar la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas, considerando los criterios anteriormente expuestos han sido los tipos de cambio oficiales del euro publicados por el Banco Central Europeo.

2. 4. 4. Registro de las diferencias de cambio

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

No obstante lo anterior, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias, donde el valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto, se registran en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes por valoración – Diferencias de cambio" del balance de situación consolidado hasta el momento en que éstas se realicen.

2. 4. 5. Exposición al riesgo de tipos de cambio

El Área de Inversiones consolida y gestiona la totalidad de la posición de riesgo de cambio que se genera tanto en el ámbito de la red como en el de la actividad de negociación. El procedimiento significa trasladar la posición global generada por los clientes al Área de Inversiones, que la recoge como una posición consolidada, junto con la abierta por la misma actividad.

2. 5. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

2. 5. 1. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

A todos los efectos, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se reconocen contablemente en función de su periodo de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la Nota 2.2.3. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por las entidades consolidadas.

2. 5. 2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones, honorarios y conceptos asimilados, que no tengan que formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros diferentes de los clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada con criterios diferentes según su naturaleza. Los más significativos son:

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

- Los que responden a un acto singular, los cuales se imputan a la cuenta de resultados consolidada cuando se produce el acto que los origina.

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, ven determinada su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en función de si se encuentran clasificadas como comisiones financieras o como comisiones no financieras.

Las comisiones financieras, como las de apertura de préstamos y créditos, forman parte del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se reconocen en la misma partida que los productos o costes financieros, o sea, como "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas". Estas comisiones se imputan, excluida la parte que compense costes directos relacionados, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante la vida de la operación, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación, y si finalmente el compromiso expira sin disponer de la financiación, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la fecha de la expiración.

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

Las comisiones no financieras son las derivadas de las prestaciones de servicios que se realizan durante un periodo de tiempo o por la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Memoria de las cuentas anuales

2. 5. 3. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

2. 5. 4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo

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

2. 6. Compensaciones de saldos

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

2. 7. Transferencias de activos financieros

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

- Si los riesgos y beneficios de los activos transferidos se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las titulizaciones de activos en las cuales los cedentes no retienen financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance consolidado, y se reconoce separadamente

cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los cuales el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos, las titulizaciones de activos financieros en las que se mantengan financiaciones subordinadas u otros tipos de mejoras crediticias que absorban sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas para los activos titulizados y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por contra, se reconocen contablemente, sin compensarse entre sí:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación reciba que se valora posteriormente a su coste amortizado.
 - Tanto los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las titulizaciones de activos financieros en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias del activo transferido y otros casos parecidos, se distingue entre:
 - Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, se da de baja del

balance el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos si el activo transferido se mide por su valor razonable
- De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.
- En la Nota 34.6 se resumen las circunstancias más significativas de las principales transferencias de activos que se encontraban en vigor al cierre del ejercicio 2005 que no han supuesto la baja de los activos del balance de situación consolidado.

2. 8. Deterioro del valor de los activos financieros

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

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores

representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

- En el caso de instrumentos de capital, que no se pueda recuperar íntegramente su valor en libros.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por causa de su deterioro se efectúa con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en el cual tal deterioro se manifiesta y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en el cual el deterioro se elimina o se reduce, excepto los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta, para los cuales las dichas recuperaciones se reconocen en el epígrafe correspondiente del "Patrimonio neto-Ajustes por valoración".

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

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

2. 8. 1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos

Memoria de las cuentas anuales

valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos. El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros.

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

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento; incluso, si procede, de los que puedan tener su origen en las garantías con las cuales cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.
- Los diferentes tipos de riesgo que esté sujeto cada instrumento.
- Las circunstancias en las cuales previsiblemente se producirán los cobros.

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

En lo que concierne específicamente a las pérdidas por deterioro que llevan su causa en la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia:

- Cuando se evidencia un deterioro en la capacidad de pago del obligado a hacerlo, bien sea puesto de manifiesto por su morosidad o por razones diferentes de ésta.

- Por materialización del "riesgo-país", entendiéndose como tal el riesgo que concurre en los deudores residentes en un país por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual.

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

- Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares atendiendo al tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de su actividad, tipos de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.
- Colectivamente, estableciendo diferentes clasificaciones de las operaciones según la naturaleza de las obligaciones de pago y de las condiciones del país en que residen, la situación de la operación y el tipo de garantía con la que se cuenta, antigüedad de la morosidad, etc. y fijando para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro ("pérdidas identificadas") que tendrían que ser reconocidas en las cuentas anuales consolidadas.

Adicionalmente a las pérdidas identificadas, el Grupo reconoce una pérdida global por deterioro de los riesgos clasificados en situación de "normalidad" y que, por lo tanto, no han sido identificadas específicamente. Esta pérdida se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por el Banco de España de acuerdo con su experiencia y de la información que tiene del sector bancario español, que se modifican cuando lo aconsejan las circunstancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente de deteriorados por impago superior a tres meses o porque se observan signos objetivos de deterioro.

Memoria de las cuentas anuales

2. 8. 2. Instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta

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

En el caso de pérdidas por deterioro surgidas por razón de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido por el Grupo para el cálculo de las mencionadas pérdidas coincide con el criterio explicado anteriormente en la Nota 2.8.1 para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Cuando existe una evidencia objetiva que las diferencias negativas surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en un deterioro de los mismos, éstas dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto del Grupo "Ajuste por valoración - Activos financieros disponibles para la venta" y se registran por todo el importe acumulado hasta entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Si se recupera posteriormente la totalidad o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en que se produce la recuperación.

De la misma manera, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda que sean clasificados como "Activos no corrientes en venta" que se encontrasen registradas dentro del patrimonio neto consolidado del Grupo se consideran realizadas y, consecuentemente, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento en el cual se produce la clasificación de los activos como "no corrientes en venta".

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente de deteriorados por impago superior a tres meses o porque se observan signos objetivos de deterioro.

2. 8. 3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta

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

Los criterios seguidos para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicables a otros "instrumentos de deuda" (véase la Nota 2.8.2.); excepto por el hecho que cualquier recuperación que se produzca de tales pérdidas se reconoce en el epígrafe "Ajustes por valoración - Activos financieros disponibles para la venta" del patrimonio neto consolidado.

2. 8. 4. Instrumentos de capital valorados a coste

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en el cual se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas sólo se pueden recuperar posteriormente en el caso de venta de los activos.

Memoria de las cuentas anuales

2. 9. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas

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

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente para determinar el riesgo de crédito al cual están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas; que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado (véase la Nota 2.8.1).

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

En la circunstancia de que fuese necesario constituir una provisión por estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo asociadas a estas operaciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe "Periodificaciones" del pasivo del balance de situación consolidado, se reclasificarán a la correspondiente provisión.

2. 10. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2. 10. 1. Arrendamientos financieros

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

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el capítulo "Inversiones crediticias" del activo del balance de situación consolidado, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias en una operación de arrendamiento financiero, presentan el coste de los activos arrendados en el balance de situación consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Grupo (véase la Nota 2.14).

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los epígrafes "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas", respectivamente, aplicando el método de interés efectivo para estimar su devengo.

Memoria de las cuentas anuales

2. 10. 2. Arrendamientos operativos

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

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras en operaciones de arrendamiento operativo, presentan el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe "Activo material", bien como "Inversiones inmobiliarias" bien como "Otros activos cedidos en arrendamiento operativo", dependiendo de la naturaleza de los activos objeto del arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de manera lineal en el epígrafe "Otros productos de explotación".

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento, incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el epígrafe "Otros gastos generales de administración".

2. 11. Recursos de clientes fuera de balance

Durante los ejercicios 2005 y 2004, el Grupo no ha gestionado directamente ningún patrimonio propiedad de terceros.

Los fondos de inversión y los fondos de pensiones gestionados por el Grupo Caixa Tarragona no se presentan registrados en el balance de situación consolidado, ya que su patrimonio es propiedad de terceros. Las comisiones devengadas en el ejercicio por los servicios prestados a estos fondos y sus gestoras (comisión de comercialización, etc.) se encuentran registradas en el epígrafe "Comisiones percibidas" de la

cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2. 12. Gastos de personal

2.12.1 Retribuciones post-empleo

De acuerdo con lo establecido por el convenio colectivo para las Cajas de Ahorro, la Entidad está obligada a complementar las percepciones que, en su día, los empleados reciban de la Seguridad Social en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad laboral permanente según el régimen de pensiones oficiales.

Acogiéndose a lo que dispone el régimen transitorio de la Ley 8/1987, de 8 de junio, de Regulación de planes y fondos de pensiones, la Entidad tiene constituido un fondo externo, al cual están acogidos la mayor parte de los empleados activos y algunos pasivos, mientras que dispone de un fondo interno para los empleados restantes (véase la Nota 44). La Entidad también tiene asegurados, mediante póliza externa que quedó adaptada al cierre del ejercicio 2000 al Real Decreto 1588/1999, los compromisos del personal pasivo jubilado con anterioridad al 3 de noviembre de 1988. Esta póliza, así como la contratada por el plan de pensiones para la cobertura de los compromisos con el personal pasivo incorporado, están suscritas con Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. (véase la Nota 44) y garantizan un tipo de interés básicamente del 6%.

Con fecha 23 de abril de 2002 se suscribió un acuerdo laboral aprobándose el nuevo reglamento de especificaciones del plan de pensiones de los empleados así como la base técnica del mencionado plan. El plan de pensiones adaptado pasó a ser de aportación definida en cuanto a las aportaciones para cubrir el riesgo de jubilación, sin perjuicio de las aportaciones destinadas a cubrir el riesgo de mortandad, viudedad, orfandad e invalidez, que lo convierte en un plan mixto.

El acuerdo establece una aportación definida futura correspondiente, básicamente, al 3% del salario pensionable de los partícipes en cada año consecutivo, habiéndose establecido un periodo de carencia para las aportaciones de ocho años a partir de la firma del mencionado acuerdo. Sin embargo, durante el periodo de carencia se han establecido unas aportaciones mínimas para determinados colectivos.

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

La totalidad de los compromisos por pensiones con el personal actual y anterior del Grupo se encuentran cubiertos mediante planes en España, según se indica a continuación.

Planes de aportación definida

La aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se registra en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase la Nota 44).

En el caso de que a 31 de diciembre del ejercicio existiese algún importe pendiente de aportar al plan externo en el que se encuentran materializados los compromisos, éste se registra por su valor actual en el epígrafe "Provisiones- Fondos para pensiones y obligaciones similares" del balance de situación consolidado. A 31 de diciembre de 2005 y 2004, no existía ningún importe pendiente de aportación a planes externos de aportación definida.

Planes de prestación definida

El Grupo registra en el epígrafe "Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares" del pasivo del balance de situación consolidado el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida.

Las pólizas de seguro mencionadas anteriormente no cumplen todas las condiciones para ser activos afectos al plan. Con lo que la Entidad registra su derecho al reembolso en el activo del balance de situación consolidado, en el epígrafe "Contratos de seguros vinculado a pensiones" (véase la Nota 44).

2.12. 2. Otras retribuciones a largo plazo

2.12. 2. 1. Jubilaciones parciales:

En el ejercicio 2004 como consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 13 de abril de 2004, se puso en marcha un programa de jubilación parcial para el personal incluido en el grupo profesional 1 del Convenio Colectivo de Cajas de Ahorro que hayan cumplido los 60 años de edad y reúnan las condiciones exigidas para tener derecho a la pensión contributiva de jubilación de la Seguridad Social, con excepción de la edad. Este acuerdo, que tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 2006 tiene unas condiciones generales aplicables durante todo el periodo de vigencia. La totalidad del coste de los compromisos por sueldos, salarios, cotizaciones a la Seguridad Social, aportaciones definidas a planes de pensiones, etc.... hasta la edad de jubilación acordada con los trabajadores que se hayan adherido al programa, figura totalmente cubierta con un fondo específico, incluido en el epígrafe "Fondos para pensiones y obligaciones similares" del balance de situación consolidado adjunto (véase la Nota 44).

Este fondo aumenta por las dotaciones que se realizan con cargo a la partida "Dotaciones a provisiones (netas)" de la cuenta de resultados consolidada en el momento en que un empleado se adhiere al mencionado acuerdo y disminuye por los pagos que se hacen a los empleados hasta su jubilación.

2.12. 2. 2. Muerte e invalidez

Los compromisos asumidos por la Entidad para la cobertura de las contingencias de muerte e invalidez de los empleados durante el periodo en el cual permanecen en activo y que se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros contratadas por el plan de pensiones con Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por un importe igual al de las primas de las mencionadas pólizas de seguros devengados en cada ejercicio.

El importe devengado por estas pólizas de seguros en el ejercicio 2005, que se encuentra registrado en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada ha ascendido a 30 miles de euros (27 miles de euros en el ejercicio 2004).

2. 13. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades español se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto. En este supuesto, el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase la Nota 27).

El Grupo considera que existe una diferencia temporaria cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporaria imponible aquélla que generará en el futuro la obligación para el Grupo de realizar algún pago a la Administración. Se considera una diferencia temporaria deducible aquélla que generará para el Grupo algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la Administración correspondiente en el futuro.

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

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

El Grupo sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

- Se considera probable que las entidades consolidadas vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas si éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

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

A cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) para comprobar que se mantienen vigentes y se efectúan las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Memoria de las cuentas anuales

2. 14. Activos materiales

2. 14. 1. Inmovilizado material de uso propio:

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que el Grupo tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos diferentes de los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los cuales se prevé darles un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance consolidado a su coste de adquisición, revalorizado en determinados activos conforme al que establece la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004, de Banco de España, tal y como se indica a la Nota 15, menos:

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

A tales efectos, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio del Grupo, se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

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

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe "Amortización – Inmovilizado material" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada, como media, de los diferentes elementos):

	Porcentaje Anual
Edificio de uso propio	1,7%
Mobiliario e instalaciones	10%
Equipos informáticos	25%
Maquinaria	12%
Vehículos	16%

A cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable; en este caso, reducen el valor en libros del activo hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesario una reestimación de la misma. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, en caso necesario, con cargo en el epígrafe "Pérdidas por deterioro – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

De manera similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, las entidades consolidadas registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, mediante el correspondiente abono en el epígrafe "Pérdidas por deterioro – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y ajusta en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubiesen reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

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

Memoria de las cuentas anuales

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

2. 14. 2. Inversiones inmobiliarias

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

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación a los activos materiales de uso propio (véase la Nota 2. 14. 1).

2. 14. 3. Afecto a la Obra Social

En el epígrafe "Inmovilizado material –Afecto a la Obra Social" del balance de situación consolidado se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos a la Obra Social de la Entidad.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos afectos a la Obra Social, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación a los

activos materiales de uso propio (véase la Nota 2.14.1), con la única excepción de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que pudiesen sufrir estos activos no se contabiliza con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, sino con contrapartida en el epígrafe "Otros pasivos – Fondo Obra Social" del balance de situación consolidado.

2. 15. Activos intangibles

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

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. A fecha de cierre del ejercicio 2005 los activos intangibles registrados en el balance de situación consolidado adjunto corresponden en su totalidad a programas informáticos en proceso de desarrollo por el Grupo, no procediendo su amortización hasta que no estén disponibles para su uso.

2. 16. Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular las cuentas anuales del Grupo, se diferencia entre:

- **Provisiones:** saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance de situación consolidado surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- **Pasivos contingentes:** obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, donde su materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más acontecimientos futuros independientes de la voluntad de las entidades consolidadas.
- Las cuentas anuales consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37 (Véanse las Notas 34.1 y 34.3).

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

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

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas en:

- **Fondos para pensiones y obligaciones similares:** incluye el importe de todas las provisiones constituidas para la cobertura de las retribuciones post-empleo, abarcando los compromisos contraídos con el personal jubilado parcialmente y obligaciones similares (véase la Nota 2.12).
- **Provisiones para impuestos:** incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de contingencias de naturaleza fiscal.
- **Provisiones para riesgos y compromisos contingentes:** incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como las operaciones en las cuales el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas o de otros tipos de contratos y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.
- **Otras provisiones:** incluye el importe de las restantes provisiones constituidas por el Grupo.

2. 16. 1. Procedimientos judiciales y/o reclamaciones en curso

Al cierre del ejercicio 2005 se encontraban en curso diferentes procedimientos judiciales y reclamaciones abiertos contra el Grupo con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores

Memoria de las cuentas anuales

legales del Grupo como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios en los que finalicen.

2. 17. Estados de flujos de efectivo consolidados

En los estados de flujos de efectivo consolidados, se utilizan las siguientes expresiones:

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

2. 18. Activos no corrientes en venta y pasivos asociados con activos no corrientes en venta

El capítulo "Activos no corrientes en venta" del balance consolidado recoge el valor en libros de las partidas, individuales o integradas en un conjunto ("grupo de disposición") o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar ("operaciones en interrupción"),

cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales consolidadas.

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

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

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por las entidades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que las entidades consolidadas hayan decidido hacer un uso continuado de estos activos.

Simétricamente, el capítulo "Pasivos asociados con activos no corrientes en venta" recoge los saldos acreedores asociados a los grupos de disposición o a las operaciones en interrupción del Grupo.

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

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, el Grupo ajusta el valor en libros de los activos por el importe del exceso, con contrapartida en el epígrafe

Memoria de las cuentas anuales

"Pérdidas por deterioro (neto) – Activos no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, el Grupo revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe de "Pérdidas por deterioro (neto) – Activos no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.19. Obra Social

El fondo de la Obra Social se registra en el epígrafe "Otros pasivos – Fondos de Obra Social" del balance de situación consolidado.

Las dotaciones al fondo se contabilizan como una aplicación del beneficio de la Entidad.

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

Los activos materiales y los pasivos afectos a la Obra Social se presentan en partidas separadas del balance de situación consolidado.

El importe de la Obra Social que se materializa mediante actividades propias de la Entidad, se registra simultáneamente mediante la reducción del fondo de la Obra Social y mediante la contabilización de un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de acuerdo con las condiciones normales de mercado para el tipo de actividades.

Memoria de las cuentas anuales

3.- Distribución de los resultados de la Entidad

La propuesta de distribución del beneficio neto de la Entidad del ejercicio 2005 que su Consejo de Administración propondrá a la Asamblea General para su aprobación, es la siguiente:

	Miles de euros
A la Obra Social:	6.509
A reservas:	27.571
Beneficio neto de la Entidad del ejercicio 2005	34.080

4.- Información por segmentos de negocio

4.1. Criterios de segmentación

La distribución geográfica, por norma general, atiende a las operaciones realizadas en aquellas áreas geográficas donde Caixa Tarragona tenga:

- I) Oficinas abiertas al público
- II) El área geográfica de influencia de las oficinas.
- III) Perspectivas de negocio estimado suficiente para efectuar una apertura futura.

El ámbito provincial alcanzado por las oficinas de Caixa Tarragona se circunscribe en Tarragona, Barcelona, Lleida, Madrid, Zaragoza (1 oficina) y Castellón de la Plana (2 oficinas).

Los segmentos, definidos adicionalmente a la segmentación geográfica mencionada, son:

- Particulares
- Empresas (se incluye el colectivo de profesionales y autónomos)
- Promotores
- Sector público

Segmento promotores

Se asignan a este segmento todas aquellas empresas o empresarios individuales, donde la actividad principal consista en la promoción de viviendas y otros inmuebles para su venta, así como otras actividades complementarias de ésta, especialmente el desarrollo de suelo.

Segmento empresas (incluye el subsegmento de autónomos/profesionales)

Se asignan al segmento de empresas todas las sociedades mercantiles, y aquellas asociaciones que sin tener forma societaria, tengan una actividad empresarial no contemplada dentro del segmento de promotores.

Se asignan al subsegmento de autónomos/profesionales todas las personas físicas cuya principal fuente de ingresos sea el trabajo por su cuenta.

Segmento particulares

Se asignan en este segmento todas las personas físicas cuya principal fuente de ingresos sea el trabajo por cuenta ajena.

Segmento sector público

Se asignan a este segmento todas las personas jurídicas que estén clasificadas contablemente como sector público de acuerdo con los criterios fijados por el Banco de España.

4.2. Bases y metodología utilizados en la elaboración de la información por segmentos de negocio

La información por segmentos que se expone seguidamente se basa en informes internos y se genera mediante una aplicación informática que calcula la rentabilidad a nivel de contrato.

La estructura de esta información está diseñada como si cada línea de negocio se tratase de un negocio autónomo a nivel de margen ordinario. El resto de los recursos necesarios para la obtención de negocio se han imputado íntegramente a la "Unidad Corporativa".

Memoria de las cuentas anuales

Los ingresos que no pueden ser atribuidos específicamente a ninguna línea de carácter operativo o que son el resultado de decisiones que afectan globalmente al Grupo (entre ellos, los valores representativos de deuda, las rectificaciones de ingresos por operaciones de cobertura, y los rendimientos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares) se atribuyen a la "Unidad Corporativa" además de los rendimientos de los activos dudosos; asimismo ocurre con los gastos (los derivados de participaciones, los débitos representados por valores negociables, las rectificaciones de gastos por operaciones de cobertura, el coste por intereses de los fondos de pensiones) que se incluyen también en dicha "Unidad Corporativa"; a la que, también, se asignan las partidas de conciliación que surgen al comparar el resultado de integrar los estados financieros de las diferentes líneas de negocio (que se formulan con criterios de gestión) con los estados financieros consolidados del Grupo.

Memoria de las cuentas anuales

4. 3. Información por segmentos de negocio

En los siguientes cuadros se muestra la información por segmentos de negocio y geográficamente, requerida por la NIC 14:

Segmentación por negocio de los ejercicios 2005 y 2004

Miles de euros	Instituciones		Empresas		Promotores		Particulares		Total Segmentación		Unidad Corporativa		Total Grupo	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Ingresos financieros ejercicio	2.586	3.381	44.939	41.456	26.985	19.498	110.852	95.431	185.362	159.766	8.609	11.464	193.971	171.230
Costes financieros ejercicio	(2.555)	(2.102)	(19.837)	(19.131)	(1.336)	(1.091)	(36.541)	(40.373)	(60.269)	(62.697)	(24.167)	(10.711)	(84.436)	(73.408)
Ajustes conciliación segmentación	2.012	455	(1.886)	(3.657)	(14.869)	(10.664)	2.009	14.170	(12.734)	304	12.734	(304)	-	-
Rntos. de instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.103	2.522	3.103	2.522
MARGEN FINANCIERO	2.043	1.734	23.216	18.668	10.780	7.743	76.320	69.228	112.359	97.373	279	2.971	112.638	100.344
Comisiones cobradas	364	380	12.589	11.645	1.378	947	22.747	21.361	37.078	34.333	5.065	3.797	42.143	38.130
Comisiones pagadas	(122)	(119)	(2.835)	(3.019)	(30)	(25)	(931)	(542)	(3.918)	(3.705)	(819)	(1.226)	(4.737)	(4.931)
Rtados. entidades método participativo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	270	183	270	183
Rtados. operaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.185	8.914	7.185	8.914
Diferencias de cambio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	327	285	327	285
MARGEN ORDINARIO	2.285	1.995	32.970	27.294	12.128	8.665	98.136	90.047	145.519	128.001	12.307	14.924	157.826	142.925
Gastos de explotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(94.607)	(91.837)	(94.607)	(91.837)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.219	51.088	63.219	51.088
Pérdidas por deterioro activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.800)	(9.526)	(15.800)	(9.526)
Dotaciones a provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.006)	(1.384)	(2.006)	(1.384)
Otras ganancias (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.273	3.843	3.273	3.843
RESULTADO ANTES IMPUESTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.686	44.021	48.686	44.021
Impuesto sobre beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.059)	(11.692)	(14.059)	(11.692)
RESULTADO DESPUÉS IMPUESTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.627	32.329	34.627	32.329

Memoria de las cuentas anuales

Segmentación geográfica de los ejercicios 2005 y 2004

Miles de euros	Barcelona		Lleida		Tarragona		Otros (*)		Unidad Corporativa		Total Grupo	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Ingresos financieros ejercicio	76.917	61.003	8.161	7.955	88.600	81.413	6.017	2.970	14.276	17.889	193.971	171.230
Costes financieros ejercicio	(11.166)	(11.968)	(2.278)	(2.479)	(35.318)	(37.669)	(678)	(437)	(34.996)	(20.855)	(84.436)	(73.408)
Ajustes conciliación segmentación	(25.519)	(15.934)	(934)	(644)	11.666	16.253	(2.267)	(1.159)	17.054	1.484	-	-
Rntos. de instrumentos capital	-	-	-	-	-	-	-	-	3.103	2.522	3.103	2.522
MARGEN FINANCIERO	40.232	33.101	4.949	4.832	64.948	59.997	3.072	1.374	(563)	1.040	112.638	100.344
Comisiones cobradas	7.445	6.187	2.019	1.979	26.668	25.402	432	236	5.579	4.326	42.143	38.130
Comisiones pagadas	(1.087)	(755)	(115)	(117)	(2.570)	(2.727)	(86)	(40)	(879)	(1.292)	(4.737)	(4.931)
Rtados entidades método participación	-	-	-	-	-	-	-	-	270	183	270	183
Resultado operaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	7.185	8.914	7.185	8.914
Diferencias de cambio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	327	285	327	285
MARGEN ORDINARIO	46.590	38.533	6.853	6.694	89.046	82.672	3.418	1.570	11.919	13.456	157.826	142.925
Gastos explotación	-	-	-	-	-	-	-	-	(94.607)	(91.837)	(94.607)	(91.837)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	63.219	51.088	63.219	51.088
Pérdidas por deterioro de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.800)	(9.526)	(15.800)	(9.526)
Dotaciones a provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.006)	(1.384)	(2.006)	(1.384)
Otras ganancias (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	3.273	3.843	3.273	3.843
RESULTADO ANTES IMPUESTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	48.686	44.021	48.686	44.021
Impuesto sobre beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.059)	(11.692)	(14.059)	(11.692)
RESULTADO DESPUÉS IMPUESTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	34.627	32.329	34.627	32.329

(*) Corresponde a Castellón, Madrid y Zaragoza

5.- Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2004

La NIIF 1 exige que las primeras cuentas anuales consolidadas elaboradas por aplicación de las NIIF incluyan:

- Una conciliación a 1 de enero y a 31 de diciembre de 2004 del patrimonio neto consolidado según las normas anteriormente aplicadas por el Grupo (Circular 4/1991 de Banco de España) con el patrimonio neto consolidado que resulta de aplicar las NIIF de acuerdo con las cuales se han elaborado estas cuentas anuales consolidadas.
- Una conciliación a 31 de diciembre de 2004 de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio anual finalizado a 31 de diciembre de 2004 elaborada de acuerdo a las normas anteriormente aplicadas por el Grupo (Circular 4/1991 de Banco de España) con la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al mismo periodo elaborada de acuerdo con las NIIF aplicadas en la elaboración de estas cuentas anuales consolidadas.

Seguidamente se presenta la conciliación de los saldos del balance consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada anteriormente descritos, habiéndose incluido en cada una de las columnas que se muestran a continuación la siguiente información:

- En la columna "Datos según CBE 4/1991" se presentan las diferentes partidas de activo, pasivo, fondos propios, ingresos y gastos consolidados, valorados de acuerdo con aquello dispuesto en la normativa anteriormente aplicada por el Grupo (Circular 4/1991 de Banco de España), clasificados en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidados de acuerdo a los criterios

de las NIIF aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005.

- En la columna "Datos según NIIF" se presentan las diferentes partidas de activo, pasivo, fondos propios, ingresos y gastos consolidados, valorados de acuerdo con aquello dispuesto en las NIIF aplicadas en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005, clasificados en el balance de situación consolidado y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de acuerdo a los mencionados criterios de las NIIF aplicados en la elaboración de las mencionadas cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005.
- En la columna de "Diferencias" se muestran los ajustes que han sido necesarios realizar para pasar de los saldos de activo, pasivo, fondos propios, ingresos y gastos consolidados valorados de acuerdo a la normativa anteriormente aplicada por el Grupo (Circular 4/1991 de Banco de España) a los saldos registrados de acuerdo con las NIIF aplicadas por el Grupo en la elaboración de sus cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005.

Memoria de las cuentas anuales

5. 1. Balance de situación consolidado: Conciliación a 1 de Enero de 2004 - Activo

Activo	Miles de euros			Datos según NIF
	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Ref	
Caja y depósitos en bancos centrales	80.061	19		80.080
Cartera de negociación	10.349	-		10.349
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-		-
Activos financieros disponibles para la venta	81.848	42.219	A	124.067
Inversiones crediticias	3.415.455	7.657	B	3.423.112
Cartera de inversión a vencimiento	329.883	10.931	C	340.814
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	-	-		-
Activos no corrientes en venta	630	-		630
Derivados de cobertura	-	4.146	D	4.146
Participaciones	13.746	(58)		13.688
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	15.869	E	15.869
Activos por reaseguros	-	-		-
Activo material	73.603	40.161	F	113.764
Activo intangible	-	39		39
Activos fiscales	19.877	6.534	G	26.411
Periodificaciones	3.376	(13)		3.363
Otros activos	889	1		890
Total activo	4.029.717	127.505		4.157.222

Los principales efectos de la aplicación de la nueva Circular 4/2004 de Banco de España, en la información financiera del activo a 1 de enero del ejercicio 2004 del Grupo Caixa Tarragona han sido:

A) La variación de 42.219 miles de euros en los activos financieros clasificados en la cartera de disponible para la venta corresponde a la valoración razonable de los activos, reconociendo las plusvalías/minusvalías latentes directamente en el patrimonio neto, en aplicación de la Circular 4/2004 de Banco de España.

B) La variación de la cartera de inversiones crediticias por importe de 7.657 miles de euros se debe al ajuste de valoración de los préstamos y créditos por el diferimiento a lo largo de la vida de la operación de la comisión de apertura y de la comisión de estudio, excepto por aquella parte que compense los costes directamente relacionados con la concesión de la operación, más la incorporación de los intereses devengados pendientes de cobro y menos los ajustes por correcciones de valor por deterioro de activos, registrándose de esta manera la cartera por el coste amortizado, tal y como establece la Circular 4/2004.

Memoria de las cuentas anuales

de Banco de España en cuanto a reconocimiento, clasificación y valoración de la cartera de inversión crediticia.

C) La diferencia positiva de 10.931 miles de euros en la cartera de inversión a vencimiento corresponde a la incorporación de los intereses devengados pendientes de cobro de los activos financieros clasificados en esta cartera.

D) La diferencia de 4.146 miles de euros corresponde al reconocimiento en el activo de los derivados de cobertura donde su valor razonable compensa las variaciones de valor de mercado de los elementos cubiertos, reconociendo ambas variaciones en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Grupo.

E) Se ha registrado en el activo los contratos de seguros vinculados a los compromisos por pensiones del personal pasivo, al tratarse de planes de prestación definida contratados con una sociedad vinculada, por un importe de 15.869 miles de euros.

F) El Grupo se ha acogido a la posibilidad de revalorizar su inmovilizado material a 1 de enero de 2004, contenida la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 de Banco de España por un importe de 39.952 miles de euros con un impacto en reservas de revalorización de 25.969 miles de euros y un reconocimiento de pasivos fiscales por importe de 13.983 miles de euros.

G) La diferencia de 6.534 miles de euros en los activos fiscales corresponde a la activación de los impuestos anticipados generados en el proceso de aplicación de la Circular 4/2004 de Banco de España.

Memoria de las cuentas anuales

5. 2. Balance de situación consolidado: Conciliación a 1 de Enero de 2004 -Pasivo y patrimonio neto

Pasivo	Miles de euros			
	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Ref	Datos según NIIF
Cartera de negociación	-	-		-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-		-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-		-
Pasivos financieros a coste amortizado	3.723.413	(4.328)	H	3.719.085
Ajustes a pasivos financieros por macro-cobertura	-	-		-
Derivados de cobertura	-	3.478	I	3.478
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-		-
Pasivos por contratos de seguros	-	-		-
Provisiones	19.261	15.060	J	34.321
Pasivos fiscales	54	24.024	K	24.078
Periodificaciones	6.644	10.707	L	17.351
Otros pasivos	7.559	-		7.559
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-		-
Total pasivo	3.756.931	48.941		3.805.872
Patrimonio neto				
Intereses minoritarios	-	-		-
Ajustes por valoración	-	34.711	M	34.711
Fondos propios	272.786	43.853		316.639
Fondos de dotación	9	-		9
Reservas	272.777	43.853	N	316.630
Cuotas participativas y fondos asociados	-	-		-
Resultado atribuido al grupo	-	-		-
Menos: retribuciones	-	-		-
Total patrimonio neto	272.786	78.564		351.350
Total patrimonio neto y pasivo	4.029.717	127.505		4.157.222

Memoria de las cuentas anuales

Los principales efectos de la aplicación de la nueva Circular 4/2004 de Banco de España en la información financiera del pasivo y del patrimonio neto a 1 de enero del ejercicio 2004 del Grupo Caixa Tarragona han sido:

H) La variación negativa por importe de 4.328 miles de euros en los pasivos financieros a coste amortizado viene motivada por el registro a coste amortizado de los pasivos financieros clasificados en esta cartera y por los ajustes por valoración de las operaciones de microcobertura del pasivo.

I) El reconocimiento en el pasivo de los derivados de cobertura, por un importe de 3.478 miles de euros, donde su valor razonable compensa las variaciones de valor de mercado de los elementos cubiertos contabilizados en el pasivo.

J) En el capítulo de Provisiones con una variación de 15.060 miles de euros se han contabilizado, en aplicación de la nueva Circular 4/2004 de Banco de España, los compromisos por pensiones asociados a los planes de prestación definida del personal pasivo de la Entidad.

K) En la partida de pasivos fiscales con un aumento de 24.024 miles de euros se recoge el impacto fiscal de la revalorización del activo material a la que se ha acogido el Grupo, así como el impacto fiscal de reconocer las plusvalías/minusvalías tácitas al registrar a valor de mercado los activos financieros clasificados en la cartera de disponible para la venta.

L) La variación de la partida de periodificaciones por importe de 10.707 miles de euros recoge el impacto del nuevo tratamiento de las garantías financieras en aplicación de la Circular 4/2004 de Banco de España, reconociendo en el epígrafe "Otros periodificaciones del pasivo" su valor razonable, que será el valor actual de los flujos de efectivo a recibir, periodificándose a lo largo de la vida esperada de la garantía la comisión de riesgo.

M) En la partida de ajustes por valoración con un importe de 34.711 miles de euros se refleja la variación del valor de mercado de los activos financieros clasificados en la cartera de disponible para la venta, descontado el efecto fiscal.

N) La partida de Reservas con una variación de 43.853 miles de euros se incrementa por el efecto de la revalorización del activo material, junto con el resto de impactos derivados de la primera aplicación de la nueva Circular 4/2004 de Banco de España, que se han llevado contra reservas de primera aplicación.

Memoria de las cuentas anuales

5.3. Balance de situación consolidado: Conciliación a 31 de Diciembre de 2004 - Activo

Activo	Miles de euros			
	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Ref	Datos según NIIF
Caja y depósitos en bancos centrales	77.056	2		77.058
Cartera de negociación	10.115	-		10.115
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-		-
Activos financieros disponibles para la venta	74.732	52.379	A	127.111
Inversiones crediticias	4.021.469	208.330	B	4.229.799
Cartera de inversión a vencimiento	292.421	10.016	C	302.437
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	-	-		-
Activos no corrientes en venta	702	47		749
Derivados de cobertura	-	21.330	D	21.330
Participaciones	17.666	(739)		16.927
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	16.364	E	16.364
Activos por reaseguros	-	-		-
Activo material	78.709	45.508	F	124.217
Activo intangible	-	37		37
Activos fiscales	19.710	12.170	G	31.880
Periodificaciones	4.073	(5)		4.068
Otros activos	639	-		639
Total activo	4.597.292	365.439		4.962.731

Memoria de las cuentas anuales

Los principales efectos de la aplicación de la nueva Circular 4/2004 de Banco de España en la información financiera del activo a 31 de diciembre de 2004 del Grupo Caixa Tarragona han sido:

A) La variación de 52.379 miles de euros en los activos financieros clasificados en la cartera de disponible para la venta corresponde a la valoración razonable de los activos, reconociendo las plusvalías/minusvalías latentes directamente en el patrimonio neto, en aplicación de la Circular 4/2004 de Banco de España.

B) La variación de la cartera de inversiones crediticias por importe de 208.330 miles de euros se debe al ajuste de valoración de los préstamos y créditos por el diferimiento a lo largo de la vida de la operación de la comisión de apertura y de la comisión de estudio, excepto por aquella parte que compense los costes directamente relacionados con la concesión de la operación, más la incorporación de los intereses devengados pendientes de cobro y menos los ajustes por correcciones de valor por deterioro de activos, registrándose de esta manera la cartera por el coste amortizado, tal y como establece la Circular 4/2004 de Banco de España en cuanto a reconocimiento, clasificación y valoración de la cartera de inversión crediticia. Además, en el cierre del ejercicio 2004 se reconocen en balance aquellos activos transferidos en los que la Entidad retiene sustancialmente los riesgos y los beneficios, asumiendo financiaciones subordinadas u otros tipos de mejoras crediticias que absorben sustancialmente todas las pérdidas crediticias esperadas para el activo transferido, tal y como se contempla en la Circular 4/2004 de Banco de España.

C) La diferencia positiva de 10.016 miles de euros en la cartera de inversión a vencimiento corresponde a la incorporación de los intereses devengados pendientes de cobro de los activos financieros clasificados en esta cartera.

D) La diferencia de 21.330 miles de euros corresponde al reconocimiento en el activo de los derivados de cobertura donde su valor razonable compensa las variaciones de valor de mercado de los elementos cubiertos, reconociendo ambas variaciones en la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo.

E) Se ha registrado en el activo los contratos de seguros vinculados a los compromisos por pensiones del personal pasivo, al tratarse de planes de prestación definida contratados con una sociedad vinculada, por un importe de 16.364 miles de euros.

F) El Grupo se ha acogido a la posibilidad de revalorizar su inmovilizado material a 1 de enero de 2004, contenida en la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 de Banco de España por un importe de 39.952 miles de euros con un impacto en reservas de revalorización de 25.969 miles de euros y un reconocimiento de pasivos fiscales por importe de 13.983 miles de euros.

G) La diferencia de 12.170 miles de euros en los activos fiscales corresponde a la activación de los impuestos anticipados generados en el proceso de aplicación de la Circular 4/2004 de Banco de España.

Memoria de las cuentas anuales

5. 4. Balance de situación consolidado: Conciliación a 31 de diciembre de 2004 –Pasivo y patrimonio neto

	Miles de euros			
	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Ref.	Datos según NIIF
Pasivo				
Cartera de negociación	-	-		-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-		-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-		-
Pasivos financieros a coste amortizado	4.259.239	217.738	H	4.476.977
Ajustes a pasivos financieros por macro-cobertura	-	-		-
Derivados de cobertura	-	-		-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-		-
Pasivos por contratos de seguros	-	-		-
Provisiones	21.584	14.577	I	36.161
Pasivos fiscales	917	33.673	J	34.590
Periodificaciones	9.314	9.990	K	19.304
Otros pasivos	8.374	-		8.374
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-		-
Total pasivo	4.299.428	275.978		4.575.406
Patrimonio neto				
Intereses minoritarios	-	-		-
Ajustes por valoración	-	43.806	L	43.806
Fondos propios	297.864	45.655		343.519
Fondos de dotación	9	-		9
Reservas	267.378	43.803	M	311.181
Cuotas participativas y fondos asociados	-	-		-
Resultado atribuido al grupo	30.477	1.852		32.329
Menos: retribuciones	-	-		-
Total patrimonio neto	297.864	89.461		387.325
Total patrimonio neto y pasivo	4.597.292	365.439		4.962.731

Memoria de las cuentas anuales

Los principales efectos de la aplicación de la nueva Circular Circular 4/2004 de Banco de España en la información financiera del pasivo y del patrimonio neto a 31 de diciembre del ejercicio 2004 del Grupo Caixa Tarragona han sido:

H) La variación por importe de 217.738 miles de euros en los pasivos financieros a coste amortizado recoge, por una parte, en la partida de "Participaciones emitidas" el pasivo financiero por un importe de 204.278 miles de euros registrado por la contraprestación recibida de los activos financieros transferidos que se mantienen en el activo de la Entidad, tal y como se contempla en la Circular 4/2004 de Banco de España, y por la otra, el registro a coste amortizado de los pasivos financieros clasificados en esta cartera y los ajustes por valoración de las operaciones de microcobertura del pasivo.

I) En el capítulo de Provisiones con una variación de 14.577 miles de euros se han contabilizado, en aplicación de la nueva Circular 4/2004 de Banco de España, los compromisos por pensiones asociados a los planes de prestación definida del personal pasivo de la Entidad.

J) En la partida de pasivos fiscales con un aumento de 33.673 miles de euros se recoge el impacto fiscal de la revalorización del activo material a la que se ha acogido la Entidad, así como el impacto fiscal de reconocer las plusvalías/minusvalías tácitas al registrar a valor de mercado los activos financieros clasificados en la cartera de disponible para la venta.

K) La variación de la partida de periodificaciones por importe de 9.990 miles de euros recoge el impacto del nuevo tratamiento de las garantías financieras en aplicación de la Circular 4/2004 de Banco de España, reconociendo en el epígrafe "Otros periodificaciones del pasivo" su valor razonable, que será el valor actual de los flujos de efectivo a recibir, periodificándose a lo largo de la vida esperada de la garantía la comisión de riesgo.

L) En la partida de ajustes por valoración con un importe de 43.806 miles de euros se refleja la variación del valor de mercado de los activos financieros clasificados en la cartera de disponible para la venta, descontado el efecto fiscal.

M) La partida de Reservas se incrementa en 43.803 miles de euros por el efecto de la revalorización del activo material, junto con el resto de impactos derivados de la primera aplicación de la nueva Circular 4/2004 de Banco de España, que se han llevado contra reservas de primera aplicación.

Memoria de las cuentas anuales

5. Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada: Conciliación de la cuenta de resultados del ejercicio 2004

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

	Miles de euros			
	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Ref.	Datos según NIIF
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	173.353	(2.123)	I	171.230
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	75.444	(2.036)	II	73.408
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	2.870	(348)		2.522
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	100.779	(435)		100.344
RESULTADOS DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	185	(2)		183
COMISIONES PERCIBIDAS	38.890	(760)		38.130
COMISIONES PAGADAS	4.987	(56)		4.931
ACTIVIDAD DE SEGUROS	-	-		-
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	9.149	(235)		8.914
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	286	(1)		285
MARGEN ORDINARIO	144.302	(1.377)		142.925
VENTAS E INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS NO FINANCIEROS	-	-		-
COSTE DE VENTAS	-	-		-
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	29	6.726	III	6.755
GASTOS DE PERSONAL	59.285	456		59.741
OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	26.031	4.074	IV	30.105
AMORTIZACIÓN	6.992	404		7.396
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	1.298	52		1.350
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	50.725	363		51.088
PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS (NETO)	8.939	588		9.526
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	1.912	(528)		1.384
INGRESOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS	-	-		-
GASTOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS	-	-		-
OTRAS GANANCIAS	6.005	(1.797)	V	4.208
OTRAS PÉRDIDAS	977	(612)		365
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	44.903	(882)		44.021
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	14.426	(2.734)	VI	11.692
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES	-	-		-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	34.477	1.852		32.329
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO)	-	-		-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	30.477	1.852		32.329
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA	-	-		-
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	30.477	1.852		32.329

Memoria de las cuentas anuales

Los principales efectos de la aplicación de la nueva Circular 4/2004 de Banco de España en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2004 del Grupo Caixa Tarragona han sido:

- I) La variación negativa de los "Intereses y rendimientos asimilados" por importe de 2.123 miles de euros refleja el impacto del diferimiento de la imputación de las comisiones de apertura y de estudio en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a largo de la vida de las inversiones crediticias, en aplicación en esta cartera de la valoración a coste amortizado. Además, con un efecto contrario al anterior, también en este epígrafe de la cuenta de resultados consolidada se incorporan los intereses generados por los préstamos transferidos que se han registrado en el balance de situación consolidado en aplicación de la Circular 4/2004 de Banco de España.
- II) La diferencia de 2.036 miles de euros en los "Intereses y cargas asimiladas" corresponde a la reclasificación contable de las comisiones cedidas a intermediarios financieros, que se clasifican en el epígrafe "Otros gastos generales de administración", considerándose como coste directo compensable en aplicación de la valoración de las inversiones crediticias a coste amortizado. Además, en este epígrafe de la cuenta de resultados consolidada, y con un efecto contrario al anterior, se registran los intereses generados por el pasivo financiero asociado a los activos financieros transferidos en aplicación de la Circular 4/2004 de Banco de España.
- III) El aumento en el epígrafe "Otros productos de explotación" viene explicado por la parte de la comisión de apertura y de estudio de las operaciones clasificadas dentro de la cartera de inversiones crediticias que se compensan con los costes directos asociados en la concesión de las operaciones de inversión crediticia, y que en aplicación de la valoración a coste amortizado de esta cartera,

la Circular 4/2004 de Banco de España permite llevar directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

- IV) El aumento de la partida "Otros gastos generales de administración" en un importe de 4.074 miles de euros se debe a la reclasificación contable de los gastos cedidos a intermediarios financieros, tal y como se indica en el anterior punto II.
- V) La variación negativa en la partida "Otras ganancias" por un importe de 1.797 miles de euros viene motivada por la reclasificación de diversas partidas minorando la partida "Otros gastos generales de administración".
- VI) La disminución del "Impuesto sobre beneficios" por importe de 2.734 miles de euros se debe al efecto del reconocimiento de los activos y pasivos fiscales contra la partida del impuesto devengado.

6.- Retribuciones del Consejo de Administración y de la Alta Dirección del Grupo

Las NIIF y la Circular 4/2004 de Banco de España definen como personal clave de la dirección del Grupo las personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Grupo, ya sea directa o indirectamente, abarcando los miembros del Consejo de Administración u órgano equivalente y el personal directivo.

6. 1. Remuneración del Consejo de Administración

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

El cuadro siguiente muestra un detalle de las remuneraciones devengadas a favor de los miembros del Consejo de Administración de Caixa Tarragona exclusivamente en su calidad de consejeros del Grupo, durante los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	2005	2004
Dietas por asistencia		
M. del Carme Àlamo Gendre (*)	3	-
Jaume Antich Balada	6	5
Joan Arnal Albesa (*)	3	-
Josep A. Bessa Gaspar	6	6
Joan Carles Boronat Rodríguez	25	25
Ignasi Carnicer Barrufet	15	15
José Luis Creus Hernández	6	6
Josep Fernández Rufí	7	6
Gabriel Ferraté Pascual	52	55
Ricardo Forés Curto (**)	3	6
Amelio Gómez Toquero	6	6
Benei Jané Palau	8	6
Gaietà Jové Galceran (**)	8	18
Agustí-Àngel Juan-Camps Querol	19	17
Josep Maria Llobet Guim	23	22
Magí Palau Gras (**)	3	6
Pau Ricomà Vallhonrat (*)	10	-
Santiago Segalà Cueto	19	19
Marcel Segarra Ferré	6	6
Albert Vallvé Navarro	6	6
Josefina Vidal Solé	20	19
Total	254	249

(*) Consejeros que han entrado a formar parte de los Órganos de Gobierno en el proceso electoral del 2005.

(**) Consejeros que han acabado su mandato en el proceso electoral del 2005.

Memoria de las cuentas anuales

Asimismo, se hace constar que no existen remuneraciones obtenidas por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad en concepto de dietas por asistencia por su pertenencia al consejo de otras sociedades del grupo consolidado.

6. 2. Remuneraciones de la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas, se ha considerado como personal de Alta Dirección a 16 personas a 31 de diciembre de 2004 y 19 personas a 31 de diciembre de 2005, que ocupaban los cargos de Dirección General, Subdirección General, Subdirección, Dirección de Áreas y Dirección de Negocios.

En el cuadro siguiente se muestran las remuneraciones devengadas por el Grupo en favor de la Alta Dirección del Grupo, y de los miembros del Consejo de Administración del Grupo en su calidad de directivos correspondientes a los ejercicios 2004 y 2005:

Miles de euros	Retribuciones a corto plazo		Prestaciones post-empleo		Indemnizaciones por cese		Total	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Alta Dirección	2.350	2.167	36	32	-	44	2.386	2.243

Asimismo, los importes devengados en concepto de prestación post-empleo de los antiguos miembros del personal de la Alta Dirección de la Entidad, en su calidad de directivos, han ascendido a 322 miles de euros en el ejercicio 2005 (311 miles de euros en el ejercicio 2004).

Memoria de las cuentas anuales

7.- Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Caja	34.899	33.805
Depósitos en Banco de España	21.036	43.194
Ajustes por valoración	84	59
TOTAL	56.019	77.058

Memoria de las cuentas anuales

8.- Carteras de negociación

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	Miles de euros	
	2005	2004
Por áreas geográficas		
España	58.580	7.207
Resto de países de la Unión Europea	-	2.908
	58.580	10.115
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 34.6)	(58.580)	-
	-	10.115
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	-	1.120
Administraciones públicas residentes	-	6.087
Otros sectores residentes	58.580	-
Otros sectores no residentes	-	2.908
	58.580	10.115
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 34.6)	(58.580)	-
	-	10.115
Por tipos de instrumentos		
Obligaciones y bonos cotizados	58.580	10.115
	58.580	10.115
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 34.6)	(58.580)	-
	-	10.115

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito del Grupo en relación a los instrumentos financieros en él incluidos, dado que no hay acuerdos de compensación legales o contractuales que lo modifiquen.

A 31 de diciembre de 2005 la Entidad tenía en propiedad 58.580 miles de bonos de titulización de la cartera de negociación de transferencias de activos financieros de la propia Entidad realizados con posterioridad a 1 de enero de 2004 que, tal como se indica en la Nota 2.7, se contabilizan compensando el pasivo financiero originado en las transferencias de activos (véase la Nota 34.6).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 ha sido del 2,62% (4,0% a 31 de diciembre de 2004).

Memoria de las cuentas anuales

9.- Activos financieros disponibles para la venta

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	Miles de euros	
	2005	2004
Por áreas geográficas		
España	192.212	128.235
Resto de países de la Unión Europea	32.467	4.395
Norteamérica	16.316	-
	240.995	132.630
Pérdidas por deterioro	(275)	-
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 34.6)	(13.565)	(5.519)
	227.155	127.111
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	489	319
Administraciones públicas residentes	29.925	14.123
Otros sectores residentes	161.798	113.793
Otros sectores no residentes	48.783	4.395
	240.995	132.630
Pérdidas por deterioro	(275)	-
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 34.6)	(13.565)	(5.519)
	227.155	127.111
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda:		
Letras del Tesoro	2.228	1.207
Obligaciones y bonos del Estado	27.152	12.916
Otros valores de renta fija	79.901	20.966
Otros instrumentos de capital:		
Acciones de sociedades españolas cotizadas	117.391	79.612
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	4.484	4.334
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	305	508
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	9.534	13.087
	240.995	132.630
Pérdidas por deterioro	(275)	-
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 34.6)	(13.565)	(5.519)
	227.155	127.111

Memoria de las cuentas anuales

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito del Grupo en relación a los instrumentos financieros en él incluidos, dado que no hay acuerdos de compensación legales o contractuales que lo modifiquen.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 el Grupo tenía en propiedad 13.565 miles de euros y 5.519 miles de euros, respectivamente, de bonos de titulización de la cartera de disponible para la venta de transferencias de activos financieros del propio Grupo realizadas con posterioridad a 1 de enero de 2004 que, tal como se indica en la Nota 2.7, se contabilizan compensando el pasivo financiero originado en las transferencias de activos (véase la Nota 34.6).

A 31 de diciembre de 2004 este epígrafe incluye 4.484 miles de euros correspondientes a otros instrumentos de capital que no cotizan en bolsa (4.334 miles de euros el 31 de diciembre de 2004).

El beneficio obtenido en el ejercicio 2005 por la enajenación de acciones y otros títulos de renta variable ha sido de 7.441 miles de euros y corresponde básicamente a la venta de derechos de suscripción preferentes de Abertis Infraestructuras, S.A. y por la venta de títulos de renta variable de esta misma sociedad cotizada. Las pérdidas por ventas en el ejercicio 2005 han sido de 41 miles de euros.

El importe de las participaciones mantenidas en fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo y registrados dentro del epígrafe "Activos financieros disponibles por la venta - Otros instrumentos de capital" es de 4.819 y 9.301 miles de euros, a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 ha sido del 3,10% (3,21% a 31 de diciembre de 2004).

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 el Grupo tiene contabilizadas pérdidas por deterioro de instrumentos de capital por importe de 2.841 y 2.940 miles de euros respectivamente, que se contabilizan como menos coste de adquisición. La totalidad de estas pérdidas por deterioro corresponde a una participación en valores cotizados cuyo valor razonable ha disminuido de manera continuada durante un año y medio hasta situarse por debajo del 60% de su coste de adquisición.

La totalidad de las pérdidas por deterioro especificadas en el cuadro anterior corresponde a las pérdidas inherentes por la cobertura genérica. Su movimiento durante el ejercicio 2005 es el siguiente:

	Miles de euros
	2005
Saldo al inicio del ejercicio	-
Dotaciones con cargo a resultados	275
Saldo al final del ejercicio	275

Memoria de las cuentas anuales

10.- Inversiones crediticias

10. 1. Composición del saldo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	Miles de euros	
	2005	2004
Por áreas geográficas		
España	4.875.680	4.307.682
	4.875.680	4.307.682
Pérdidas por deterioro	(80.938)	(67.572)
Otros ajustes de valoración	(13.828)	(10.311)
	4.780.914	4.229.799
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	123.407	496.647
Administraciones públicas residentes	81.012	86.449
Otros sectores residentes	4.658.282	3.713.087
Otros sectores no residentes	12.979	11.499
	4.875.680	4.307.682
Pérdidas por deterioro	(80.938)	(67.572)
Otros ajustes de valoración	(13.828)	(10.311)
	4.780.914	4.229.799
Por tipos de instrumentos		
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	4.423.054	3.498.213
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	302.416	278.541
Adquisiciones temporales de activos	33.450	150.803
Depósitos a plazo en entidades de crédito	58.704	325.396
Otras cuentas	57.786	54.729
	4.875.410	4.307.682
Pérdidas por deterioro	(80.938)	(67.572)
Otros ajustes de valoración	(13.558)	(10.311)
	4.780.914	4.229.799

El valor en libras registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación a los instrumentos financieros en él incluidos.

Los principales ajustes de valoración corresponden a comisiones cobradas y no devengadas y a intereses devengados y no cobrados por un importe de (16.973) y 4.561 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2005 ((12.911) y 3.738 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2004).

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el importe de los préstamos titulizados, el riesgo de los cuales no se ha transferido y que, por lo tanto, se mantiene en el balance posteriormente al 1 de enero de 2004, es de 440.096 y 217.284 miles de euros, respectivamente (véanse las Notas 2.7 y 34.6).

Memoria de las cuentas anuales

10. 2. Activos vencidos y deteriorados

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2005 y de 2004:

Miles de euros

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2005	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Por áreas geográficas	34.930	9.399	4.558	2.005	1.558	52.450
España	34.930	9.399	4.558	2.005	1.558	52.450
Por clases de contrapartes	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	34.894	9.306	4.558	2.005	1.558	52.321
Otros sectores residentes	36	93	-	-	-	129
Otros sectores no residentes	34.930	9.399	4.558	2.005	1.558	52.450
Por tipos de instrumentos	28.487	7.114	3.333	678	1.312	40.924
Créditos y préstamos con garantía real	6.443	2.285	1.225	1.327	246	11.526
Resto de créditos y préstamos	34.930	9.399	4.558	2.005	1.558	52.450

El importe de los ingresos financieros devengados y no cobrados de estos activos deteriorados, o sea, los intereses liquidados e impagados con posterioridad a la clasificación como activos financieros deteriorados, a 31 de diciembre de 2005 ascendían a 710 miles de euros.

Miles de euros

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2004	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Por áreas geográficas	24.201	6.270	2.433	2.061	1.465	36.430
España	24.201	6.270	2.433	2.061	1.465	36.430
Por clases de contrapartes	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-
Otros sectores residentes	24.183	6.173	2.391	2.061	1.465	36.273
Otros sectores no residentes	18	97	42	-	-	157
	24.201	6.270	2.433	2.061	1.465	36.430
Por tipos de instrumentos	15.939	3.310	1.247	1.302	1.286	23.084
Créditos y préstamos con garantía real	8.262	2.960	1.186	759	179	13.346
Resto de créditos y préstamos	24.201	6.270	2.433	2.061	1.465	36.430

El importe de los ingresos financieros devengados y no cobrados de estos activos deteriorados, o sea, los intereses liquidados e impagados con posterioridad a la clasificación como activos financieros deteriorados, a 31 de diciembre de 2004 ascendían a 596 miles de euros.

Memoria de las cuentas anuales

10.3 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento de los ejercicios 2005 y 2004 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de los mismos al inicio y al final de los ejercicios.

	Miles de euros		Total
	Fondos específicos	Fondos genéricos	
Saldo a 1 de enero de 2004	14.528	46.152	60.680
Dotación con cargo a resultados	4.817	9.986	14.803
Recuperación con abono a resultados	(3.926)	-	(3.926)
Utilización de fondos	(3.259)	-	(3.259)
Otros movimientos	(608)	(118)	(726)
Saldo a 31 de diciembre 2004	11.552	56.020	67.572
Dotación con cargo a resultados	9.326	12.330	21.656
Recuperación con abono a resultados	(5.317)	(472)	(5.789)
Utilización de fondos	(2.017)	-	(2.017)
Otros movimientos	(408)	(76)	(484)
Saldo a 31 de diciembre 2005	13.136	67.802	80.938

Durante los ejercicios 2005 y 2004 las recuperaciones de activos en suspenso han ascendido a 1.975 y 3.249 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre 2005 y 2004 el Grupo no tiene registradas pérdidas por deterioro por activos subestándar.

Memoria de las cuentas anuales

11.- Cartera de inversión a vencimiento

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por tipos de instrumentos y por clases de contrapartes:

	Miles de euros	
	2005	2004
Por áreas geográficas		
España	300.480	283.637
Resto de países de la Unión Europea	47.192	18.800
	347.672	302.437
Pérdidas por deterioro	(435)	-
	347.237	302.437
Por clases de contrapartes		
Administraciones públicas residentes	297.608	274.277
Otros sectores residentes	2.872	9.360
Otros sectores no residentes	47.192	18.800
	347.672	302.437
Pérdidas por deterioro	(435)	-
	347.237	302.437
Por tipos de instrumentos		
Obligaciones y bonos del Estado	297.673	280.857
Otros valores de renta fija	49.999	21.580
	347.672	302.437
Pérdidas por deterioro	(435)	-
	347.237	302.437

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación a los instrumentos financieros en él incluidos, dado que no hay acuerdos de compensación legales o contractuales que lo modifiquen.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 era del 4,76% (5,41% a 31 de diciembre de 2004).

La totalidad de las pérdidas por deterioro especificadas en el cuadro anterior corresponden a las pérdidas inherentes por la cobertura genérica. Su movimiento durante el ejercicio 2005 es el siguiente:

	Miles de euros
	2005
Saldo al inicio del ejercicio	-
Dotaciones con cargo a resultados	435
Saldo al final del ejercicio	435

12.- Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

A continuación se presenta un desglose, por tipos de productos, del valor razonable y del nominal de aquellos derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

designados como instrumentos de cobertura de instrumentos financieros híbridos de pasivo, concretamente, productos estructurados comercializados entre los clientes.

Miles de euros

	2005				2004			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor razonable	Nominal	Valor razonable	Nominal	Valor razonable	Nominal	Valor razonable	Nominal
Opciones sobre valores:								
Compradas								
Emitidas	12.425	63.358	-	-	5.690	26.935	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:								
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS's)	26.525	669.751	1.995	97.905	15.640	481.510	-	-
	38.950	733.109	1.995	236.367	21.330	508.445	-	102.025

Las opciones sobre valores emitidas corresponden al importe garantizado por la Entidad a los partícipes de los fondos de inversión y de pensiones garantizados.

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

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el Grupo tenía contratados con diversas contrapartes de reconocida solvencia operaciones de compra de opciones sobre valores donde su valor razonable a dichas fechas es de 12.425 y 5.690 miles de euros, respectivamente, que han sido

De la misma manera, a 31 de diciembre de 2005 y 2004, se han registrado permutas financieras sobre tipos de interés contratadas por el Grupo con contrapartes de reconocida solvencia, donde su valor razonable a dichas fechas es de 24.530 y 15.640 miles de euros, los cuales han sido designados como instrumentos de cobertura de diferentes emisiones de cédulas hipotecarias.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 el Grupo no tenía contratada ninguna operación de cobertura de flujos de efectivo.

Memoria de las cuentas anuales

13.- Activos no corrientes en venta

El saldo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 de los epígrafes de activos no corrientes en venta corresponde a inmovilizado procedente de adjudicaciones por impago de deudas y a inmovilizado procedente de patrimonio de la Entidad.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los saldos de estos capítulos de los balances de situación consolidados presentaban la siguiente composición:

	Miles de euros	
	2005	2004
Activos procedentes de adjudicaciones		
Activos residenciales	196	539
Activos comerciales (locales)	-	19
Otros activos	11	191
Activos procedentes del patrimonio		
Activos comerciales (locales)	852	-
Total Activos no corrientes en venta	1.059	749

El siguiente detalle muestra el periodo medio a 31 de diciembre de 2005 y 2004, calculado en base a la media ponderada del valor contable de los inmuebles, en que se produce la baja por venta del balance de los activos procedentes de adjudicaciones en pago de deudas, medido desde el momento en que se produce su adjudicación y desglosado por clases de activos adjudicados.

	Media ponderada (en meses)	
	2005	2004
Activos residenciales		
Activos industriales	17	8
Activos comerciales (locales)	4	-
Otros activos	9	-
	15	18

Atendiendo a las actuales circunstancias del mercado inmobiliario, en el cual se prevé que no se produzcan próximamente cambios sustanciales, y dados los resultados de los dos últimos ejercicios (el año 2004 de 22 activos adjudicados se vendieron la totalidad, con un promedio de 8 meses y el 2005 de 9 activos adjudicados 3 se vendieron con un promedio de 4 meses y los 6 restantes tienen un compromiso firmado de venta), es de esperar que los activos no corrientes en venta a fecha 31 de diciembre de 2005 (41 activos procedentes de adjudicaciones y 4 procedentes del patrimonio de la Entidad) seguirán las mismas pautas de realización, excepto aquéllos que por incidencias (formales, de registro, de dominio, etc.) no se puedan realizar.

El sistema utilizado para fijar el valor razonable es el método comparativo de mercado que consiste en apreciar un valor a partir del análisis de la oferta del mercado de propiedades parecidas al objeto de tasación.

De acuerdo con el Plan de Realización de Activos aprobado en el Consejo de Administración de fecha 17 de junio de 2005, este valor es fijado para los inmuebles donde el valor esperado de venta supere los 300 miles de euros mediante sociedades de tasación homologadas por el Banco de España y para el resto mediante valoraciones de intermediarios de mercado u otros peritos. Durante el ejercicio 2005 y 2004 ningún elemento ha superado el límite mencionado.

Memoria de las cuentas anuales

A continuación se informa del valor en libros y del valor razonable contable de los activos no corrientes en venta a fecha 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por tipos de activo y procedencia.

Miles de euros	2005		2004	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos procedentes de adjudicaciones				
Activos residenciales	196	727	539	1.279
Activos comerciales (locales)	-	83	19	66
Otros activos	11	120	191	548
Activos procedentes del patrimonio				
Activos comerciales (locales)	852	919	-	-
Total Activos no corrientes en venta	1.059	1.849	749	1.893

14.- Participaciones

14. 1. Participaciones en entidades asociadas

En el Anexo III se muestra un detalle de las participaciones consideradas como asociadas por el Grupo a 31 de diciembre de 2005 y 2004, junto con diversas informaciones relevantes sobre las mismas.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 ninguna de las empresas asociadas presentan fondos de comercio.

Ninguna participación en entidades asociadas no ha registrado pérdidas reconocidas que originen un valor en libros de la participación negativo.

14. 2. Participaciones en negocios conjuntos

En el Anexo II se muestra un detalle de las participaciones consideradas negocios conjuntos por el Grupo a 31 de diciembre de 2005 y 2004, junto con diversas informaciones de carácter relevante sobre las mismas.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los saldos ajustados de activo, pasivo, ingresos y gastos registrados en el balance de situación consolidado y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los mencionados ejercicios relacionados con las inversiones en participaciones en entidades clasificadas como negocios conjuntos eran los siguientes:

	Miles de euros	
	2005	2004
Total activo	1.347	(31)
Total pasivo	1.347	(31)
Total cuenta de resultados	(163)	(69)

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 no hay pérdidas por deterioro de estas partidas.

Memoria de las cuentas anuales

15.- Activo material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación consolidado en los ejercicios 2005 y 2004 ha sido el siguiente:

	Miles de euros							
	2005				2004			
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Obra Social	Total	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Obra Social	Total
Coste								
Saldos a 1 de enero	177.654	6.338	6.853	190.845	166.007	631	6.659	173.297
Otras adiciones	21.080	1.288	68	22.436	13.060	5.726	192	18.978
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(8.156)	-	(17)	(8.173)	(1.356)	(19)	(6)	(1.381)
Otros traspasos y otros movimientos	(931)	(118)	1	(1.048)	(57)	-	8	(49)
Saldos a 31 de diciembre	189.647	7.508	6.905	204.060	177.654	6.338	6.853	190.845
Amortización acumulada								
Saldos a 1 de enero	(64.816)	(147)	(1.665)	(66.628)	(57.981)	(137)	(1.414)	(59.532)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	7.219	-	14	7.233	599	27	1	627
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(7.025)	(13)	(260)	(7.298)	(7.370)	(9)	(252)	(7.631)
Otros traspasos y otros movimientos	297	(60)	(2)	235	(64)	(28)	-	(92)
Saldos a 31 de diciembre	(64.325)	(220)	(1.913)	(66.458)	(64.816)	(147)	(1.665)	(66.628)
Activo material neto								
Saldos a 31 de diciembre	125.322	7.288	4.992	137.602	112.838	6.191	5.188	124.217

A 1 de enero de 2004 se revalorizó el activo material correspondiente a los edificios de uso propio por un importe de 39.952 miles de euros.

Memoria de las cuentas anuales

15. 1. Activo material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros

	Coste	Amortización acumulada	Saldo neto
Equipos informáticos y sus instalaciones	33.841	(28.360)	5.481
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	45.035	(29.317)	15.718
Edificios	92.932	(6.884)	86.048
Obras en curso	4.349	-	4.349
Otros	1.497	(255)	1.242
Saldos a 31 de diciembre de 2004	177.654	(64.816)	112.838
Equipos informáticos y sus instalaciones	33.503	(27.963)	5.540
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	43.239	(27.872)	15.367
Edificios	102.790	(7.389)	95.401
Obras en curso	5.853	-	5.853
Otros	4.262	(1.101)	3.161
Saldos a 31 de diciembre de 2005	189.647	(64.325)	125.322

A 31 de diciembre de 2005, activos materiales de uso propio por un importe bruto de 35.364 miles de euros (37.024 miles de euros a 31 de diciembre de 2004), se encontraban totalmente amortizados.

15. 2. Inversiones inmobiliarias

En los ejercicios 2005 y 2004, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad de las entidades consolidadas ascendieron a 17 y 31 miles de euros respectivamente.

16.- Activo intangible

La totalidad del saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2005 corresponde a programas informáticos en fase de desarrollo interno, por lo que no se ha imputado ningún importe en el epígrafe "Amortización - Activo intangible" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2005.

Memoria de las cuentas anuales

17.- Periodificaciones deudoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Comisiones devengadas no vencidas	2.342	2.119
Gastos pagados no devengados	176	1.949
	2.518	4.068

Memoria de las cuentas anuales

18.- Otros activos

La composición de los saldos de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

Miles de euros

	2005	2004
Existencias	438	500
Operaciones en camino	1.033	139
Resto	3	-
	1.474	639

19.- Pasivos financieros a coste amortizado

En la Nota 28 se facilita el detalle de los vencimientos de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos.

19. 1. Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2005	2004
A la vista:		
Cuentas mutuas	7.085	-
Otras cuentas	15.332	20.194
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	129.057	47.696
Cesión temporal de activos	54.721	-
Ajustes por valoración	540	330
	206.735	68.220

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 ha sido del 1,16% (2,32% a 31 de diciembre de 2004).

19. 2. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo a la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2005	2004
Por situación geográfica		
España	4.531.357	4.240.874
Ajustes por valoración	61.010	37.343
	4.592.367	4.278.217
Por naturaleza		
Cuentas corrientes	1.347.576	1.189.194
Cuentas de ahorro	74.351	73.643
Depósitos a plazo	2.759.632	2.542.096
Cesiones temporales de activos	349.798	435.941
Ajustes por valoración	61.010	37.343
	4.592.367	4.278.217
Por contrapartes		
Administraciones públicas residentes	191.905	144.656
Administraciones públicas no residentes	13	9
Otros sectores residentes	4.292.172	4.047.772
Otros sectores no residentes	47.267	48.437
Ajustes por valoración	61.010	37.343
	4.592.367	4.278.217

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 ha sido del 1,85% (1,71% a 31 de diciembre de 2004).

Dentro del epígrafe "Imposiciones a plazo" se registran, en concepto de saldos mantenidos por las titulaciones, 356.900 y 204.278 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente (véase la Nota 34.6).

Los principales Ajustes de valoración corresponden a intereses devengados y no cobrados y a operaciones de cobertura de valor razonable por un importe de 21.527 y 41.529 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2005 (20.749 y 23.916 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2004).

Memoria de las cuentas anuales

19. 3. Débitos representados por valores negociables

La totalidad del saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado a 31 de diciembre del 2005 corresponde al saldo vivo de pagarés emitidos dentro del programa de emisión de pagarés de Caixa Tarragona 2005, registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 20 de septiembre de 2005, con las siguientes características.

Fecha de emisión: Septiembre 2005

Nominal emisión: 300.000 miles de euros, ampliables a 500.000 miles de euros

Importe efectivo emitido: 282.631 miles de euros

Tipo de interés efectivo medio: 2,389%

Vencimiento medio de las emisiones vivas: 10 de marzo del 2006

Divisa: Euro

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación consolidado en el ejercicio 2005 ha sido el siguiente:

	Miles de euros 2005
Saldo inicial	-
Emisiones	282.631
Amortizaciones	(118.051)
	164.580
Ajustes valoración	536
Saldo final	165.116

19. 4. Pasivos subordinados

El detalle del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004, en función de las diferentes emisiones, es el siguiente:

Emisión	Fecha	Miles de euros	
		2005	2004
1ª	junio 2000	9.000	9.000
2ª	noviembre 2000	15.024	15.024
3ª	mayo 2001	21.035	21.035
4ª	noviembre 2001	12.020	12.020
5ª	febrero 2002	15.000	15.000
6ª	noviembre 2002	25.000	25.000
7ª	julio 2003	20.000	20.000
		117.079	117.079
Ajustes por valoración		41	43
		117.120	117.122

Las características principales de estas emisiones son las siguientes:

1ª emisión

Periodo	Tipo de interés	Revisión
Junio 2000 - 27 mayo 2001	4,5%	Fijo
28 mayo 2001 - 27 mayo 2005	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 mayo 2005 - 27 mayo 2010	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 mayo 2010 - 27 mayo 2015	85% s/TMPH (*)	Semestral

2ª emisión

Periodo	Tipo de interés	Revisión
Noviembre 2000 - 27 octubre 2001	5,45%	Fijo
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

Memoria de las cuentas anuales

3ª emisión

Periodo	Tipo de interés	Revisión
Mayo 2001 - 27 abril 2002	4%	Fijo
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 emisión

Periodo	Tipo de interés	Revisión
Noviembre 2001 - 27 octubre 2002	4,5 %	Fijo
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 emisión

Periodo	Tipo de interés	Revisión
Febrero 2002 - 27 enero 2003	3,5 %	Fijo
28 enero 2003 - 27 enero 2007	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 enero 2007 - 27 enero 2012	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 enero 2012 - 27 enero 2017	85% s/TMPH (*)	Semestral

6ª emisión

Periodo	Tipo de interés	Revisión
Noviembre 2002 - 27 mayo 2003	4,25 %	Fijo
28 mayo 2003 - 27 noviembre 2017	80% s/TMPH (*)	Semestral

7ª emisión

Periodo	Tipo de interés	Revisión
Julio 2003 - 27 enero 2004	2,75 %	Fijo
28 enero 2004 - 27 julio 2018	70% s/TMPH (*)	Semestral

(*) TMPH: Tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de tres años de cajas de ahorro

Estas emisiones tienen el carácter de subordinadas y, a efectos de la prelación de créditos, se sitúan detrás de todos los acreedores comunes de la Entidad.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante el ejercicio 2005 han ascendido a 3.168 miles de euros (3.242 miles de euros durante el ejercicio 2004).

Pasados los cinco primeros años, a contar desde la fecha del cierre del periodo de suscripción o, en su caso, desde la fecha de desembolso si fuese posterior, la Entidad podrá, con la previa autorización del Banco de España, amortizar la totalidad de las obligaciones representativas de estas emisiones. No cabe amortización parcial.

Estas emisiones han sido adquiridas íntegramente por terceros ajenos al Grupo. Además, estas emisiones han recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se puedan computar íntegramente como recursos propios del Grupo consolidado.

20.- Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

A continuación se muestran los movimientos en el ejercicio 2005 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Otras provisiones
Saldos a 31 de diciembre de 2004	2.543	4.364
Dotación con cargo a resultados:		
Dotaciones a provisiones	471	713
Reversión de provisiones con abono a:		
Dotaciones a provisiones	(375)	(532)
Trasposos entre cuentas	78	-
Provisiones utilizadas	-	(174)
Saldos a 31 de diciembre de 2005	2.717	4.371

En el epígrafe del balance de situación consolidado "Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" se recogen las provisiones en concepto de coberturas por riesgo de crédito aplicadas a las garantías financieras.

Dentro el epígrafe del balance de situación consolidado "Otras Provisiones" se recogen, entre otros, las provisiones por contingencias jurídicas, laborales y por riesgos de negocio.

Memoria de las cuentas anuales

21.- Periodificaciones acreedoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Por garantías financieras	12.445	11.737
Otras	8.944	7.567
	21.389	19.304

Memoria de las cuentas anuales

22.- Otros pasivos - Resto

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

	2005	2004
Operaciones en camino	140	35
	140	35

23.- Intereses minoritarios

El Grupo Caixa Tarragona no participa en entidades dependientes donde su patrimonio atribuible a instrumentos de capital participe, directa o indirectamente, en otras entidades ajenas al Grupo o vinculadas al Grupo sin pertenecer a éste. Por lo tanto, no hay saldo registrado en los epígrafes "Intereses Minoritarios" del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2005 y 2004 ni en "Resultado atribuido a la minoría" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2005 y 2004.

24.- Ajustes por valoración

Este epígrafe del balance de situación consolidado recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a aquello dispuesto en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio consolidado del Grupo; variaciones que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando tiene lugar la venta de los activos en los cuales tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estas participaciones.

En el Anexo IV de esta memoria se presenta, entre otros, una conciliación del valor en libros al inicio y al final del ejercicio 2005 en el epígrafe "Patrimonio neto - Ajustes por valoración - Activos financieros disponibles para la venta" del balance de situación consolidado, en el que se explican todos los movimientos habidos en el mismo a lo largo del ejercicio 2005.

Memoria de las cuentas anuales

25.- Capital de las entidades del Grupo

A continuación se muestra un detalle del número de acciones, el valor nominal y los desembolsos pendientes, distinguiendo por clases de acciones, emitidas por las empresas del Grupo y que a 31 de diciembre de 2005 y 2004 eran propiedad de la Entidad:

Las participaciones y acciones de las sociedades del Grupo son todas ordinarias, y se encuentran sujetas a los derechos y obligaciones legalmente establecidas para las acciones y las participaciones ordinarias, no existiendo en ningún caso ninguna restricción. A 31 de diciembre de 2005 y 2004 se encontraban totalmente desembolsadas.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 ninguna de las acciones de las empresas del Grupo se encontraban admitidas a cotización en ningún mercado organizado.

	2005		2004	
	Número de acciones propiedad de la Entidad	Nominal de cada acción (euros)	Número de acciones propiedad de la Entidad	Nominal de cada acción (euros)
Expansión Intercomarcal, S.L. Participaciones ordinarias	1.697.114	6,01	1.697.114	6,01
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A. Acciones ordinarias	10.000	6,02	10.000	6,02
Iridion Solucions Tecnològiques, S.A. Acciones ordinarias	10.000	6,31	10.000	6,31
Caixa Tarragona Gestió, S.G.I.I.C., S.A. Acciones ordinarias	150.000	6,01	150.000	6,01
Tarraco Inverselect, S.L. Participaciones ordinarias	2.232	6.000,00	1.550	6.000,00

26.- Reservas

En el Anexo IV de esta memoria se presenta, entre otros, una conciliación del valor en libros al inicio y al final del ejercicio 2005 del epígrafe de "Patrimonio neto - Fondos propios - Reservas" de los balances de situación consolidados, en el que se explican todos los movimientos habidos en el mismo a lo largo del ejercicio 2005.

A continuación se presenta información sobre las reservas que tienen carácter de indisponibles para el Grupo.

Reserva Legal:

El importe de estas reservas registradas en el balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2005 y 2004 ascendía a 116.044 y 116.005 miles de euros, respectivamente, que se encontraba registrado en el epígrafe "Fondos Propios - Reservas - Reservas acumuladas" del patrimonio neto de los balances de situación consolidados.

Reservas de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio:

A partir del 1 de enero del año 2007, el remanente podrá destinarse a reservas de libre disposición siempre y cuando la plusvalía monetaria se haya realizado. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados se hayan transmitido o dado de baja en los libros de contabilidad.

El saldo registrado en el epígrafe "Fondos Propios - Reservas - Reservas acumuladas" del patrimonio neto de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 en concepto de reservas de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, asciende a 9.370 miles de euros en ambos ejercicios.

Reservas de revalorización Circular 4/2004 de Banco de España:

Las reservas de revalorización resultantes de los ajustes de la revalorización de los activos materiales por su valor razonable a fecha 1 de enero del 2004 podrán destinarse a reservas de libre disposición a medida que los activos se vayan dando de baja del balance por amortización, deterioro o disposición en la proporción que corresponda a la revalorización.

El saldo registrado en el epígrafe "Fondos Propios - Reservas - Reservas acumuladas" del patrimonio neto de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 en concepto de reservas de revalorización de la Circular del Banco de España 4/2004, de 22 de diciembre, ascendía a 25.571 y 25.696 miles de euros, respectivamente

Memoria de las cuentas anuales

26.1. Reservas de entidades integradas global o proporcionalmente

El desglose por entidades de los saldos del epígrafe del patrimonio neto "Fondos propios - Reservas - Reservas acumuladas" de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004, desglosado por entidades integradas global o proporcionalmente en los estados financieros consolidados, se indican seguidamente:

Entidad	Miles de euros (*)	
	2005 Reservas acumuladas	2004 Reservas acumuladas
Caixa Tarragona	333.996	309.373
Expansión Intercomarcal, S.L.	59	66
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.	771	434
Iridion Solucions Tecnològiques, S.A.	37	44
Caixa Tarragona Gestió, S.G.I.I.C., S.A.	587	480
Tarraco Inverselect, S.L.	337	89
Habitat Zentrum, S.L.	(69)	-
Total	335.718	310.486

(*) Los saldos negativos representan pérdidas acumuladas

26.2. Reservas de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por entidades de los saldos del epígrafe del patrimonio neto "Fondos propios - Reservas - Reservas de entidades valoradas por el método de la participación" de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004, valoradas por el método de la participación en los estados financieros consolidados, se indican seguidamente:

Entidad	Miles de euros (*)	
	2005 Reservas de entidades valoradas por el método de la participación	2004 Reservas de entidades valoradas por el método de la participación
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	739	746
Garraf Promocions Residencials, S.L.	(304)	(44)
Capasatus, S.L.	(40)	(7)
	395	695

(*) Los saldos negativos representan pérdidas acumuladas

27.- Situación fiscal

27. 1. Grupo Fiscal Consolidado

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo Fiscal Consolidado incluye a la Entidad, como sociedad dominante, y, como dominadas, a aquellas sociedades dependientes españolas que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los Grupos de Sociedades. De esta manera el Grupo consolidado está formado por la Entidad, por Caixa Tarragona Gestió, S.A., S.G.I.I.C., Tot Corredoria d'Assegurances, S.A., Expansió Intercomarcal, S.L., Iridion Solucions Tecnològiques, S.A. y Tarraco Inverselect, S.L.

27. 2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2005, se encontraban sujetos a revisión por las autoridades fiscales los ejercicios 2001, 2002, 2003 y 2004, respecto de los principales impuestos que son de aplicación al Grupo Fiscal Consolidado. El resto de las entidades consolidadas tiene, en general, sujetos a inspección por las autoridades fiscales los últimos cuatro ejercicios en relación a los principales impuestos que les son de aplicación.

A 31 de diciembre de 2005, la Entidad tenía incoadas actas de inspección por 6.224 miles de euros (6.379 miles de euros a 31 de diciembre de 2004) fundamentalmente en concepto de impuesto sobre sociedades, retenciones y sanciones. De este importe a 31 de diciembre de 2005, 5.278 miles de euros corresponden a actas en disconformidad, con respecto a las cuales se han presentado los oportunos recursos y apelaciones.

Teniendo en consideración las provisiones registradas por el Grupo por este concepto (véase la Nota 27.6), los Administradores de la Entidad estiman que los pasivos que, en su caso, se puedan derivar como resultado de las Actas incoadas no tendrán un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005.

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

27. 3. Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación se presenta un desglose del saldo del capítulo "Impuestos sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	2005	2004
Gasto impuesto sobre beneficios ejercicio actual	14.091	12.580
Ajustes en el gasto de impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores	(32)	(888)
Total gasto impuesto sobre sociedades	14.059	11.692

Memoria de las cuentas anuales

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio contabilizado en la cuenta de resultados consolidada de los ejercicios 2005 y 2004 y el resultado consolidado antes de impuestos de los mencionados ejercicios multiplicado por el tipo impositivo vigente en los mismos aplicable en España:

	Miles de euros	
	2005	2004
Resultado consolidado antes de impuestos	48.686	44.021
Impuesto sobre beneficios al tipo impositivo del 35%	17.040	15.407
Efecto de las diferencias permanentes:		
Dotaciones (Obra Social y otros)	(2.229)	(2.310)
Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en:		
Doble imposición sobre dividendos	(509)	(512)
Doble imposición internacional	(1)	(5)
Inversiones	(241)	(888)
Otros	(1)	-
Gasto del ejercicio por el Impuesto sobre Beneficios registrado con contrapartida en la cuenta de resultados	14.059	11.692
Variación de impuestos diferidos (deudores y acreedores):		
Pérdidas por deterioro	2.489	1.994
Aportaciones a planes de pensiones externos	(858)	(292)
Pagos a cuenta del impuesto de Sociedades	(9.706)	(9.346)
Cuota del Impuesto sobre Beneficios	5.984	4.048

27. 4. Impuestos repercutidos en el patrimonio neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en los ejercicios 2005 y 2004 el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto consolidado los siguientes importes en concepto de ingreso (gasto) por impuesto sobre sociedades por los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2005	2004
Plusvalías no realizadas de títulos clasificados como disponibles para la venta	37.714	(14.594)
Minusvalías no realizadas de títulos clasificados como disponibles para la venta	(323)	(130)
	37.391	14.464

Memoria de las cuentas anuales

27. 5. Impuestos diferidos

Al amparo de la normativa fiscal vigente en España, en los ejercicios 2005 y 2004 han surgido determinadas diferencias temporarias que tienen que ser tenidas en cuenta al tiempo de cuantificar el correspondiente gasto del impuesto sobre beneficios. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

Impuestos diferidos deudores con origen en:	Miles de euros	
	2005	2004
Impuestos anticipados por diferencias de imputación temporal de ingresos y gastos a efectos contables y fiscales:		
Por pérdidas por deterioro contabilizadas de activos		
Por dotaciones para el fondo de pensiones	20.886	17.463
Por comisiones	3.679	2.496
Por otras provisiones	3.017	4.757
Por minusvalías no realizadas de activos clasificados como disponibles para la venta	217	155
Otros gastos e ingresos	323	130
	5.421	5.631
	33.543	30.632

Impuestos diferidos acreedores con origen en:	Miles de euros	
	2005	2004
Por plusvalías no realizadas de activos clasificados como disponibles para la venta	29.773	14.187
Por la revalorización de los inmuebles según la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de Diciembre	13.862	13.935
Por fondos de pensiones	227	815
Otros	231	1.300
	44.093	30.237

27. 6. Provisiones para impuestos

Seguidamente se muestra el movimiento registrado en el epígrafe "Provisiones - Provisiones para impuestos" del balance de situación consolidado en los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo al inicio del ejercicio	4.966	4.677
Dotaciones por intereses de demora	303	289
Utilizaciones	(111)	-
Saldo al cierre del ejercicio	5.158	4.966

La provisión para impuestos cubre los pasivos por actas de inspección en disconformidad, no teniendo previsto el calendario de salida de caja a corto y medio plazo al ser objeto de litigios administrativos y contenciosos.

27. 7. Otra información

27. 7. 1. Deducción por reinversión de beneficios extraordinarios

Los importes de las rentas acogidas a deducción por reinversión de beneficios extraordinarios en función del plazo de mantenimiento de los elementos reinvertidos son los siguientes, en miles de euros:

Año	Importe renta
2001	7.707
2002	38.455
2003	2.090
2004	855
2005	405

27.7.2 Revalorizaciones contables

De conformidad con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004, de Banco de España, se han revalorizado determinados elementos del inmovilizado por importe total de 39.952 miles de euros (véase la Nota 15).

28.- Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

El Grupo Caixa Tarragona gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad de las entidades financieras, mediante un análisis de los posibles desfases entre los flujos de efectivo a pagar y a cobrar, para asegurar que dispondrá en todo momento de la liquidez suficiente para cumplir con los compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos en sus respectivas fechas de vencimiento y a la vez manteniendo la capacidad de dar respuesta a las oportunidades de crecimiento de activo que ofrezca el mercado.

Las unidades encargadas de la gestión y el control de este riesgo son el área Económica-Financiera y el área de Control de Riesgos, Contabilidad y Relación con Supervisores, respectivamente, por delegación de la Dirección del Grupo.

La gestión del riesgo de liquidez, se realiza en base a los flujos de tesorería estimados por el Grupo para sus activos y pasivos, teniendo en cuenta los instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fondos adicionales de liquidez que pudiesen requerirse. La posición en cuanto al riesgo de liquidez se establece mediante un análisis tanto estático como dinámico, utilizando en sus previsiones los escenarios más probables así como aquellos que suponen situaciones extremas de la actividad, que pudiesen implicar menores posibilidades de captación de pasivo o una desviación al alza de la actividad crediticia. Además, el Grupo ha establecido un límite en su posición diaria de liquidez en base a la experiencia histórica que asegura su capacidad para hacer frente a todos sus compromisos.

El Grupo Caixa Tarragona dispone de un Plan de Contingencia para recuperar los niveles deseados de liquidez en el eventual caso de que se encontrase por debajo de los mismos y con el principal objetivo de retornar el Grupo a los niveles deseados a través de los instrumentos y herramientas que se recogen en el plan.

Adicionalmente, el Grupo ha establecido un sistema de límites en su estructura de balance en el uso de determinados instrumentos y en la concentración de vencimientos para asegurar que las acciones llevadas a cabo para la gestión del riesgo de liquidez no comprometan el equilibrio futuro.

Memoria de las cuentas anuales

A continuación se presenta un desglose por plazos de vencimiento de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2005 y 2004, en un escenario de condiciones normales de mercado

Miles de euros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado	Total
ACTIVO								
Caja y Depósitos en bancos centrales	21.329	34.606	-	-	-	-	84	56.019
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	1.231	-	48.578	44.074	132.344	227.155
Inversiones crediticias	140.128	17.573	82.131	240.882	262.563	4.060.911	(23.274)	4.780.914
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	2.203	59.963	237.315	36.920	10.836	347.237
Total a 31 de diciembre de 2005	161.457	52.179	85.565	300.845	548.456	4.141.905	119.990	5.410.397
Total a 31 de diciembre de 2004	87.107	602.850	114.907	276.269	900.273	2.384.637	380.477	4.746.520
PASIVO								
Pasivos financieros a coste amortizado	1.245.430	545.903	351.090	927.499	748.184	1.124.341	156.170	5.098.617
Total a 31 de diciembre de 2005	1.245.430	545.903	351.090	927.499	748.184	1.124.341	156.170	5.098.117
Total a 31 de diciembre de 2004	1.138.193	543.845	266.067	711.118	812.987	882.922	121.845	4.476.977
Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2005	(1.083.973)	(493.724)	(265.525)	(626.654)	(199.728)	3.017.564	(36.180)	311.780
Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2004	(1.051.086)	59.005	(151.160)	(434.849)	87.286	1.501.715	258.632	269.543

En la columna "Vencimiento no determinado" se incluyen aquellos activos y pasivos en los que no es posible determinar el vencimiento de las operaciones y los respectivos ajustes de valoración de los saldos de los activos y pasivos desglosados.

29.- Valor razonable

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

A continuación se detalla el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 los cuales, de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2, no se encontraban registrados en los balances de situación consolidados a las mencionadas fechas por su valor razonable, atendiendo a las carteras en las cuales se encontraban clasificados éstos, junto con sus correspondientes valores en libros a las mencionadas fechas:

	Miles de euros			
	2005		2004	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Caja y depósitos en bancos centrales	56.019	56.019	77.058	77.058
Inversiones crediticias:				
Depósitos en entidades de crédito	123.618	123.618	496.508	496.508
Créditos a la clientela	4.630.763	4.645.835	3.698.750	3.708.798
Otros activos financieros	26.533	26.533	34.541	34.541
Cartera de inversión a vencimiento:				
Obligaciones y bonos	347.672	350.336	302.437	312.058
	5.184.605	5.202.341	4.609.294	4.628.963
Pasivos financieros				
Pasivos financieros a coste amortizado	5.098.617	5.118.978	4.476.977	4.498.782
	5.098.617	5.118.978	4.476.977	4.498.782

Memoria de las cuentas anuales

En relación a la forma en la que se ha estimado el valor razonable de los activos y pasivos financieros del Grupo, señalar lo siguiente:

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros cotizados en mercados secundarios activos se ha estimado como referencia a sus respectivas cotizaciones en la fecha de los estados financieros. Estos activos representan, aproximadamente, el 3,3% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2005 (3,4% a 31 de diciembre de 2004).
- El valor razonable de los pasivos financieros a la vista, los pasivos financieros con tipo de interés variable, y los pasivos financieros con tipo de interés fijo con plazos de vencimiento inferior a 1 año, incluidos en la cartera de pasivos financieros a coste amortizado se ha estimado igual a su correspondiente valor en libros, al no existir diferencias significativas entre los dos valores. Estos pasivos representan, aproximadamente, el 37,0% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2005 (34,8% a 31 de diciembre de 2004).
- Por su parte, el valor razonable de los pasivos financieros con tipo de interés fijo y con plazos de vencimiento superior a 1 año incluidos en la cartera de pasivos financieros a coste amortizado se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración que incorporan datos observables del mercado. Estos pasivos representan, aproximadamente, el 11,2% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2005 (13,8% a 31 de diciembre de 2004).
- Para los préstamos y créditos a tipo de interés fijo incluidos en la cartera de inversión crediticia, con plazos residuales de vencimiento inferiores a 1 año, su valor razonable se ha estimado por un importe igual a su valor en libros, por no existir diferencias significativas entre los mencionados valores. Para los préstamos y créditos a

tipo de interés fijo con plazos de vencimientos residuales superiores a 1 año, su valor razonable se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración generalmente aceptadas en el mercado. Estos activos representan, aproximadamente, el 2,4% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2005 (2,9% a 31 de diciembre de 2004).

- Para los instrumentos de capital no cotizados para los cuales ha sido posible estimar un valor razonable, mediante la aplicación de técnicas de valoración generalmente aceptadas que utilizan datos observables en el mercado. Estos activos representan, aproximadamente, el 0,01% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2005 (0,02% a 31 de diciembre de 2004). El valor razonable de los instrumentos de capital para los cuales no ha sido posible estimar su valor razonable de manera fiable se ha asimilado a su valor en libros. Estos activos representan, aproximadamente, el 0,03% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2005 (0,03% a 31 de diciembre de 2004).

En relación al importe registrado en la cuenta de resultados consolidada de los ejercicios 2005 y 2004 debido a las variaciones en el valor razonable de instrumentos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable, en la parte correspondiente a las variaciones de valor debidas al riesgo cubierto y de derivados de cobertura de valor razonable, señalar que, la totalidad de este importe se debe a instrumentos valorados mediante datos observables en el mercado.

Memoria de las cuentas anuales

29. 2. Valor razonable del inmovilizado material

A continuación se detalla el valor razonable de determinados activos materiales del Grupo a 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo a las categorías en las cuales se encontraban clasificados éstos, junto con sus correspondientes valores en libros a las mencionadas fechas:

	Miles de euros			
	2005		2004	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activo material				
Inmovilizado material de uso propio				
Inmuebles	54.114	73.900	49.263	57.203
Terrenos	41.287	52.729	36.820	40.325
Propiedades de inversión				
Inmuebles	266	486	465	612
Terrenos	21	21	-	-
	95.688	127.136	86.548	98.140

Los métodos e hipótesis utilizados en la estimación del valor razonable han sido los siguientes:

- Para aquellos activos de los que no se dispone de una tasación actualizada realizada por un tasador autorizado por el Banco de España, el valor razonable incluido en el cuadro anterior se ha obtenido a partir de estimaciones realizadas por el Grupo, tomando en consideración los datos de mercado hipotecario relativos a la evolución del precio de los activos materiales de similares características a los del Grupo.

- Para aquellos activos de los que se dispone de tasación, realizada con valoración a 1 de enero de 2004 para la estimación de su valor razonable (véase la Nota 15), las sociedades que han realizado las tasaciones y los importes totales valorados han sido las siguientes:

- Tasaciones Inmobiliarias S.A., que ha valorado inmuebles por un total de 31.221 miles de euros y terrenos por un total 17.953 miles de euros.
- Gestión de Valoraciones y Tasaciones, S.A., que ha valorado inmuebles por un total de 6.534 miles de euros y terrenos por un total 14.013 miles de euros

La metodología utilizada en estas tasaciones se ha hecho de acuerdo con el principio de mayor y menor uso, y según lo establecido en la OM ECO/805/2003, de 27 de marzo, utilizando los métodos de comparación y valor residual.

Para aquellos inmuebles de nueva adquisición, dentro de los primeros cuatro años el Grupo entiende que el valor razonable coincide con el precio de adquisición excepto en aquellos casos donde las circunstancias evidencien notorias caídas generalizadas de los precios.

30.- Exposición al riesgo de crédito

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

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

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

Las actividades de control del riesgo de crédito en el Grupo son desarrolladas por el departamento de Control de Riesgos y Prevención de Blanqueo de Capitales, el cual depende directamente de la Dirección de Control de Riesgos, Contabilidad y Relación con Supervisores del Grupo. Este departamento es responsable de poner en marcha las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito

aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad. Este departamento realiza las tareas de control del riesgo de contraparte, estableciendo, entre otros, los parámetros de calidad crediticia a asignar a las operaciones realizadas por el Grupo, así como las necesidades de cobertura del riesgo de crédito, en concordancia con las políticas internas del Grupo y con la normativa aplicable al mismo. Asimismo, el departamento de Control de Riesgos y Prevención de Blanqueo de Capitales es responsable de la aplicación de los controles de concentración de riesgos del Grupo aprobados por el Consejo de Administración.

El Grupo dispone de políticas y de procedimientos que tienen por objetivo analizar la evolución de la calidad crediticia de la contraparte. Estos procedimientos, que engloban la totalidad de la cartera crediticia del Grupo, se diferencian en dos grandes apartados:

- Análisis o revisiones periódicas de los acreditados o grupos individualmente considerados que superan los niveles de riesgo establecidos.
- Análisis de la operatoria de los clientes con la Entidad mediante un sistema de alertas plenamente integrado en la intranet de la Entidad.

El seguimiento del riesgo de crédito lo realiza el Departamento de Control de Riesgos y Prevención de Blanqueo de Capitales que dispone de independencia funcional del área encargada de generar las exposiciones.

La finalidad del seguimiento de crédito es intentar anticipar la detección de situaciones problemáticas, y cuando se detectan se proponen a los estamentos oportunos las propuestas que permitan adecuar la exposición al nivel de riesgo deseado.

Memoria de las cuentas anuales

A consecuencia de estos análisis se fijan límites, o planes de reducción de riesgos, a las posiciones mantenidas con los acreditados o grupos en los que se detecten debilidades que pongan de manifiesto dudas razonables sobre la capacidad de retorno de las inversiones financiadas.

El principal segmento de negocio, debido a la vocación inversora de la Entidad, es el segmento de asalariados (economías domésticas). A consecuencia de la diversidad de sectores donde los clientes desarrollan sus actividades no existe en este segmento una concentración de riesgos relevante por sector de actividad.

La mayor concentración de riesgos frente aquellos clientes que desarrollan una misma actividad se da en el segmento de promotores inmobiliarios, segmento considerado estratégico pues facilita la posterior financiación de la adquisición de viviendas habituales por parte del segmento de particulares. El volumen de inversión en este segmento de negocio respecto al total de inversión crediticia administrada representa el 20,2% a 31 de diciembre de 2005 y el 16,9% a 31 de diciembre del 2004.

Con la excepción de los riesgos mantenidos con el segmento de promotores (1.009.954 y 690.865 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente), el Grupo no mantenía concentraciones de riesgos de carácter significativo. Las tasas de morosidad media de este grupo de riesgo en los últimos dos años ha sido para el segmento de promotores del 0,08% en el ejercicio 2005 y del 0,28% en el ejercicio 2004.

El Grupo Caixa Tarragona dispone de diversas herramientas de valoración objetiva de la calidad crediticia de los clientes/operaciones. Para los segmentos más relevantes de la cartera se han implementado modelos de scoring y rating que permiten conocer la clasificación de las exposiciones mantenidas ante los principales segmentos de negocio. Estas herramientas forman parte de los criterios de concesión y de fijación del precio de las operaciones.

Scoring de particulares

Desde finales del 2003 se encuentra implementado en el Grupo un modelo de scoring reactivo que valora a priori la probabilidad de impago de las operaciones hipotecarias y de consumo del segmento de particulares.

Desde el mes de junio del ejercicio 2004 está operativo un modelo propio de scoring proactivo que permite la clasificación de los clientes particulares.

Rating de empresas

Desde julio de 2004 está implementado un modelo de rating para empresas donde su volumen de facturación esté comprendido entre 600 miles de euros y 100 millones de euros. Además de tener integrada en la concesión y fijación del precio de las operaciones la clasificación resultante del rating, mensualmente se procede a valorar la totalidad de la cartera del segmento de empresas lo que permite al Grupo seguir la evolución de su calidad crediticia.

El riesgo de crédito máximo al cual está expuesta el Grupo se mide, para los activos financieros valorados a su coste amortizado, por su valor nominal. Para los activos financieros valorados a valor razonable se mide mediante su valor de mercado. En las Notas 8, 9, 10, 11, 12, 13 y 14 se ofrece información sobre el riesgo de crédito máximo al cual está expuesto el Grupo. Es preciso indicar que, puesto que en la información ofrecida en estas Notas sobre el riesgo de crédito al cual se encuentra expuesto el Grupo, no se está considerando la existencia de garantías recibidas, estos datos difieren del análisis de la exposición al riesgo de crédito que el Grupo realiza de manera interna.

El Grupo clasifica de manera interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones, considerando, entre otros factores, las contrapartes con las cuales se han contratado las operaciones y las garantías que presente la operación.

Memoria de las cuentas anuales

A continuación se muestra el movimiento producido en el ejercicio 2005 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance consolidado por considerarse remota su recuperación, aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes debidos:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación a 1 de enero	111.968	112.957
Adiciones:		
Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio:		
Con cargo a correcciones de valor por deterioro	2.017	3.238
Con cargo directo a la cuenta de resultados del ejercicio	1.199	1.919
Otras causas	172	404
Recuperaciones:		
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	(1.975)	(3.249)
Bajas definitivas de operaciones:		
Por condonaciones de deuda	(770)	(3.301)
Por otras causas	(2)	-
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación a 31 de diciembre	112.609	111.968

31.- Exposición al riesgo de interés

El Grupo Caixa Tarragona se encuentra expuesto al riesgo de tipos de interés, en la medida en que la composición de su activo y de su pasivo es diferente en cuando a plazos e índices de revisión, así como en los vencimientos de las operaciones. Estos desajustes provocan que el Grupo se encuentre expuesto, en mayor o menor medida, frente una variación en los tipos de interés, a variaciones en la cuenta de resultados o en el valor neto patrimonial.

Las unidades encargadas de la gestión y el control de este riesgo son el área Económica-Financiera y el área de Control de Riesgos, Contabilidad y Relación con Supervisores, respectivamente, por delegación de la Dirección del Grupo.

El objetivo principal de la gestión del riesgo de tipos de interés del Grupo es tener controlado y cuantificado en todo momento el nivel de exposición al mismo, así como disponer de los instrumentos y herramientas necesarias para variar este nivel, adecuándolo en todo momento a un equilibrio entre el riesgo asumido y la rentabilidad obtenida.

En el análisis, gestión, medición y control del riesgo de tipos de interés se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia necesaria para asegurar su correcto funcionamiento.

El Grupo utiliza operaciones de cobertura para la gestión individual del riesgo de tipos de interés de aquellos instrumentos financieros en los que desea minimizar la exposición al riesgo que su contratación ha generado.

Memoria de las cuentas anuales

En el siguiente cuadro se muestra el grado de exposición del Grupo al riesgo de tipos de interés a 31 de diciembre de 2005 y 2004, indicando el valor en libros de aquellos activos y pasivo financieros afectados por el riesgo de tipos de interés, los cuales aparecen clasificados en función del plazo estimado hasta la fecha de revisión del tipo de interés (para aquellas operaciones que contengan esta característica atendiendo a sus condiciones contractuales) y el valor en libros de aquellos instrumentos cubiertos en operaciones de cobertura del riesgo de tipos de interés.

En relación al nivel de exposición al riesgo de tipos de interés del Grupo señalar que, a 31 de diciembre de 2005, se estima que una variación paralela al alza de los tipos de interés de mercado de 100 puntos básicos tendría un efecto de signo contrario en el patrimonio del Grupo de aproximadamente

79 puntos básicos o 3.341 miles de euros (medido sobre el patrimonio neto del Grupo a 31 de diciembre de 2005 y en relación a la variación del valor razonable de los activos financieros clasificados en la cartera de disponible para la venta) y una variación del mismo signo en el margen de intermediación de 193 puntos básicos o 2.171 miles de euros (medido sobre el margen de intermediación atribuido al Grupo en el ejercicio 2005 y en relación a los ingresos y gastos financieros de los activos y pasivos financieros).

Los resultados mostrados en el párrafo anterior se han realizado bajo el supuesto de que no se produzca crecimiento en las masas de balance consolidado y que el Grupo se limite a renovar las operaciones vencidas por otras de las mismas características pero con sus correspondientes tipos de interés.

	Miles de euros							
	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento							
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros								
Con tipo de interés variable	669.943	1.265.148	2.185.242	28.226	2.884	2.594	3.794	11.131
Con tipos de interés fijo	143.493	69.868	167.905	84.386	80.277	92.213	168.589	149.592
	813.436	1.335.016	2.353.147	112.612	83.161	94.807	172.383	160.723
Pasivos financieros								
Con tipo de interés variable	152.246	438.761	82.079	-	-	-	-	-
Con tipos de interés fijo	545.903	351.090	927.499	288.711	190.653	185.862	82.958	1.695.685(*)
De los que cubiertos con derivados	-	-	-	-	40.000	-	-	410.000
	698.149	789.851	1.009.578	288.711	190.653	185.862	82.958	1.695.685

	Miles de euros							
	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento							
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros								
Con tipo de interés variable	524.179	858.535	1.790.317	69.489	4.236	2.217	2.546	17.411
Con tipos de interés fijo	586.424	72.774	89.318	120.632	66.305	45.639	54.181	183.349
	1.110.603	931.309	1.879.635	190.121	70.541	47.856	56.727	200.760
Pasivos financieros								
Con tipo de interés variable	140.521	217.220	82.079	-	-	-	-	-
Con tipos de interés fijo	543.845	266.066	711.118	299.427	246.797	81.408	185.354	1.581.295(*)
De los que cubiertos con derivados	-	-	-	-	40.000	-	-	410.000
	684.366	483.286	793.197	299.427	246.797	81.408	185.354	1.581.295

(*)La mayor parte de este saldo corresponde a cuentas corrientes sin vencimiento determinado.

32.- Exposición a otros riesgos de mercado

El Grupo no mantiene posiciones en moneda extranjera de carácter especulativo. Asimismo, el Grupo no mantiene posiciones abiertas (sin cobertura) de carácter no especulativo de importes significativos en moneda extranjera.

La política del Grupo en la emisión de pasivos financieros híbridos en donde su rendimiento se encuentra vinculado a la evolución de índices de renta variable es la de cubrir de manera inmediata el riesgo de precio de mercado mediante la contratación de derivados financieros simétricos.

El riesgo de precio de mercado se limita a los títulos de renta variable cotizada que el Grupo mantiene. La medida de este riesgo se realiza de manera integrada por el Grupo mediante los sistemas informáticos oportunos y utilizando una metodología VaR por el departamento de Control de Riesgos y Prevención de Blanqueo de Capital. El nivel máximo de exposición del Grupo al riesgo de precios de instrumentos de capital es de 8.337 miles de euros para un horizonte temporal de 10 días y un nivel de confianza del 99%. Esta cifra supone un 0,15% de la masa total del balance del Grupo a 31 de diciembre de 2005.

Memoria de las cuentas anuales

33.- Obra Social

A continuación se presenta un desglose de las partidas del balance de situación consolidado en el que se incluyen los activos y pasivos afectos a la Obra Social de la Entidad, junto con sus respectivos saldos a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

	Miles de euros	
Activo	2005	2004
Activo material - afecto a la Obra Social		
Edificios y solares	3.592	3.647
Mobiliario, instalaciones y equipos informáticos	1.235	1.391
Obras en curso	39	24
Patrimonio artístico	126	126
	4.992	5.188
Pasivo		
Otros pasivos		
Fondo de la Obra Social	8.941	7.962
Pasivo por obligaciones de la Obra Social	733	377
	9.674	8.339

De los activos materiales afectos a la Obra Social en el ejercicio 2005, 941 miles de euros se encuentran asignados a Obra en Colaboración y 4.051 se encuentran asignados a Obra Propia. De los activos asignados a Obra en Colaboración, 263 miles de euros corresponden a convenios de colaboración vigentes hasta el año 2007, y 164 miles de euros a convenios vigentes hasta el año 2010. El resto de los activos asignados a Obra Propia y en Colaboración no se encuentran sujetos a ningún otro tipo de restricción.

De los pasivos por obligaciones del ejercicio 2005, 428 miles de euros corresponden a compromisos pendientes de abonar por colaboraciones, y 305 miles de euros corresponden a la subvención por ayudas a la Fundación Caixa Tarragona.

Durante el ejercicio 2005 las inversiones netas realizadas en inmovilizado afecto a la Obra Social han ascendido a 52 miles de euros.

A continuación se presenta el movimiento habido en la partida de "Otros pasivos - Fondo de la Obra Social" del cuadro anterior durante el ejercicio 2005:

	Miles de euros
	2005
Saldo a 1 de enero	7.962
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	5.400
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(4.580)
Amortización del inmovilizado de la Obra Social	(252)
Gastos corrientes del ejercicio presupuestados	(4.328)
Otros movimientos	159
Saldo a 31 de diciembre	8.941

33.1 Finalidades y tipos de actuación

La Obra Social de Caixa Tarragona tiene como finalidad la devolución al conjunto de la sociedad de una parte destacada del beneficio conseguido por la Entidad a través de su actividad financiera. Con este motivo, se propone desarrollar unas acciones que sean creadoras de valor para las personas y para el territorio, y dentro de los límites permitidos por las necesidades de capitalización de la Entidad.

Estas actuaciones, ya sean desarrolladas de forma directa o bien como soporte a proyectos impulsados por otras instituciones u organizaciones, no tienen que ser sustitutivas o competitivas con el ámbito público, sino complementarias al mismo y, en todo caso, adaptadas a las necesidades de la sociedad actual.

Memoria de las cuentas anuales

La Obra Social de Caixa Tarragona busca un equilibrio entre los recursos destinados a los ámbitos cultural y educativo y los destinados a los ámbitos social y asistencial, así como también una distribución de los recursos en correspondencia con la implantación territorial de la Entidad.

Otros principios inspiradores de la actuación de la Obra Social son la investigación de actuaciones eficientes y de calidad, tanto en la Obra Propia como en la Obra en Colaboración, y dotarlas de la máxima transparencia y visibilidad.

Es voluntad manifiesta de Caixa Tarragona la convivencia de la política de Obra Propia y la Obra en Colaboración.

La Obra Propia se desarrolla a través del mantenimiento de las infraestructuras y actividades organizadas directamente por el departamento de Obra Social, entre las que destacan los programas artísticos y culturales de la Fundación Caixa Tarragona y la Hemeroteca Caixa Tarragona. También son Obra Propia las siguientes actuaciones: salas de exposiciones de Falset, Tarragona, Amposta, Flix, Ulldecona, Reus y Lleida; auditorio de Tarragona; salón de actos de Torredembarra; centro cultural de Tarragona, y aulas de cultura de Reus y Montblanc.

La Obra en Colaboración se desarrolla fundamentalmente a través de la Fundación Topromi, orientada a las personas con discapacidades psíquicas, de una convocatoria anual de ayudas para proyectos solidarios y culturales que realiza la Fundación Caixa Tarragona, las ayudas a entidades canalizadas a través de convenio entre las cajas de ahorro catalanas y la Generalitat de Catalunya, y las colaboraciones de pequeña cuantía (Fondo Social y Gente de la Tercera edad) con miles de entidades de cualquier parte del territorio. También son actividades de la Obra en Colaboración las siguientes: Agrupación Fotográfica de Reus, guarderías de Reus, Flix, Tivissa, Ascó, L'Ametlla de Mar y Alcover, Escuela - Taller y Arte de la Diputación, residencia de ancianos de Les Borges del Camp, lonjas de contratación de Reus y

Tortosa, clubs de jubilados de Constantí, Tarragona y Tivissa, Club de Sordos de Reus y provincia, y biblioteca de Bot.

33. 2. Gestión de la Obra Social del Grupo Caixa Tarragona el año 2005 y personas encargadas de su gestión.

La gestión de la Obra Social del Grupo Caixa Tarragona está encomendada al departamento de Obra Social y Comunicación, formado por 6 personas y adscrito directamente a la Dirección General del Grupo.

La gestión se rige de acuerdo con las cantidades y partidas que constan en el presupuesto anual, aprobado por la Asamblea General de la Entidad a propuesta de su Consejo de Administración.

34.- Otra información significativa

34. 1. Garantías financieras

Se entiende por garantías financieras aquellos importes que las entidades consolidadas tendrán que pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, en respuesta a los compromisos asumidos por ellas en el curso de su actividad habitual.

Seguidamente se muestra el detalle a 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Grupo en relación a las mismas:

	Miles de euros	
	2005	2004
Avales financieros	20.027	16.731
Avales técnicos	104.774	101.050
Créditos documentarios irrevocables	1.749	1.558
	126.550	119.339

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

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos "Comisiones percibidas" e "Intereses y rendimientos asimilados" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que llevan causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe "Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del balance de situación consolidado (véase la Nota 20).

34. 2. Activos cedidos en garantía

El valor en libros a 31 de diciembre de 2005 y 2004 de los activos financieros propiedad del Grupo que garantizaban operaciones realizadas por él con terceros y cedidos temporalmente en operaciones de transferencias de activos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Deuda pública española clasificada como cartera de vencimiento	354.519	435.941
Otros valores de la cartera de negociación	50.000	-
	404.519	435.941

Los valores cedidos en garantía incluidos en este epígrafe corresponden a activos financieros cedidos con compromiso de recompra no opcional.

34. 3. Otros riesgos y compromisos contingentes

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los pasivos contingentes del Grupo pueden clasificarse atendiendo a su naturaleza, de la siguiente manera:

	Miles de euros	
	2005	2004
Riesgos contingentes dudosos	800	940
Documentos entregados a cámaras de compensación	20.639	20.742
Otros	2.550	-
	23.989	21.682

Memoria de las cuentas anuales

34. 4. Disponibles por terceros

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de los mencionados contratos de financiación para los cuales el Grupo había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance consolidado a las mencionadas fechas son los siguientes:

El tipo de interés medio concedido en los compromisos de crédito de disponibilidad inmediata de otros sectores residentes durante el ejercicio 2005 es del 4,06% (3,89% en el ejercicio 2004). El tipo de interés medio concedido en los compromisos de crédito de disponibilidad condicionada de otros sectores residentes durante el ejercicio 2005 es del 3,30% (3,21% durante el ejercicio 2004).

Miles de euros

	2005		2004	
	Límite concedido	Importe pendiente de disponer	Límite concedido	Importe pendiente de disponer
Con disponibilidad inmediata				
Entidades de crédito	3.000	3.000	3.000	3.000
Administraciones públicas	6.339	4.510	9.796	7.308
Otros sectores residentes	640.614	298.171	577.294	275.854
Sector no residente	113	11	113	6
	650.066	305.692	590.203	286.168
Con disponibilidad condicionada				
Administraciones públicas	1.645	1.352	302	90
Otros sectores residentes	2.560.543	860.721	1.966.112	632.069
Sector no residente	540	203	544	159
	2.562.728	862.276	1.966.958	632.318
	3.212.794	1.167.968	2.557.161	918.486

Los disponibles por terceros con disponibilidad inmediata recogen básicamente los disponibles por operaciones de crédito y por tarjetas de crédito. Los disponibles por tercero con disponibilidad condicionada recogen básicamente operaciones de extranjero como anticipos y créditos documentarios, y financiaciones por entregas.

Memoria de las cuentas anuales

34. 5. Recursos de terceros gestionados y comercializados por el Grupo y depositaría de valores

El detalle de los recursos de clientes fuera de balance gestionados por el Grupo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 se indica a continuación:

Miles de euros

	2005	2004
Fondos de inversión mobiliaria	280.881	232.388
Fondos de pensiones	163.990	147.768
Productos de ahorro en seguros	347.087	315.499
	791.958	695.655

A continuación se muestra un detalle de los recursos de clientes fuera de balance que han sido comercializados por el Grupo en los ejercicios 2005 y 2004:

Miles de euros

	2005	2004
Fondos de inversión mobiliaria	353.829	290.164
Fondos de pensiones	163.990	147.768
Productos de ahorro en seguros	347.087	315.499
	864.906	753.431
De los que: gestionados por el Grupo	791.958	695.655

Asimismo, a continuación se muestra un detalle del valor razonable de los recursos de terceros depositados en el Grupo a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

Miles de euros

	2005	2004
Carteras de fondos de inversión mobiliaria	248.773	230.238
Carteras de fondos de pensiones	225.453	239.790
	474.226	470.028

34. 6. Titulización de activos

Durante los ejercicios 2005 y 2004, así como en ejercicios anteriores, el Grupo ha realizado diversas operaciones de titulización de activos, mediante las cuales ha procedido a ceder a diversos fondos de titulización de activos préstamos y créditos de su cartera.

A continuación se muestra un detalle del valor de los activos titulizados en ejercicios anteriores que se han dado de baja del balance consolidado del Grupo y que permanecen vivos a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

Miles de euros

	2005	2004
Activos transferidos a TDA-11, Fondo de Titulización Hipotecaria, en el ejercicio 2000		
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	58.935	71.205
Activos transferidos a TDA-13 Mixto, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2000		
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	39.706	48.531
Activos transferidos a AyT-11, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2002		
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	42.833	50.222
Activos transferidos a AyT FTGencat, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2002		
Otros activos titulizados	14.936	20.921
	156.410	190.879

Memoria dels comptes anuals

De acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 de Banco de España, los activos y pasivos financieros por transacciones efectuadas antes del 1 de enero de 2004, diferentes de los instrumentos derivados, dados de baja a consecuencia de las normas anteriores no se reincorporarán al balance, excepto que deban recogerse como resultado de una transacción o acontecimiento posterior.

Asimismo, durante los ejercicios 2005 y 2004, el Grupo realizó diversas operaciones de titulización de activos mediante la cesión de préstamos y créditos de su cartera a diversos fondos de titulización, en las que, como consecuencia de las condiciones acordadas para la transferencia de estos activos, conservó riesgos y ventajas sustanciales (básicamente, riesgo de crédito de las operaciones transferidas). A continuación se muestra un detalle de los saldos registrados en los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 asociados con estas operaciones:

	Miles de euros	
	2005	2004
Activos transferidos a TDA-19 Mixto, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2004		
Inversión crediticia (Nota 10.1)	133.951	168.158
Participaciones emitidas	133.979	168.197
Ajuste contable por activos transferidos - Bonos de titulización (Notas 8 y 9)	(4.470)	(4.470)
Ajuste contable por activos transferidos - Créditos subordinados	(6.351)	(6.398)
Activos transferidos a TDA-22 Mixto, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2004		
Inversión crediticia (Nota 10.1)	44.093	49.126
Participaciones emitidas	44.095	49.128
Ajuste contable por activos transferidos - Bonos de titulización (Notas 8 y 9)	(1.098)	(1.049)
Ajuste contable por activos transferidos - Créditos subordinados	(1.117)	(1.130)
Activos transferidos a TDA-23, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2005		
Inversión crediticia (Nota 10.1)	262.052	-
Participaciones emitidas	262.193	-
Ajuste contable por activos transferidos - Bonos de titulización (Notas 8 y 9)	(66.577)	-
Ajuste contable por activos transferidos - Créditos subordinados	(3.754)	-
Total Inversión crediticia	440.096	217.284
Total participaciones emitidas (neto) (Nota 19.2)	356.900	204.278

Memoria de las cuentas anuales

34. 7. Reclasificaciones de instrumentos financieros

Durante los ejercicios 2005 y 2004 el Grupo no ha realizado ninguna reclasificación entre carteras de instrumentos financieros.

34. 8. Activos recibidos en garantía

El valor en libros a 31 de diciembre de 2005 y 2004 de los activos financieros adquiridos temporalmente por el Grupo, correspondientes a activos financieros adquiridos con compromiso de venta no opcional era el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Depósitos entidades de crédito - Adquisición temporal de activos	33.450	150.803
	33.450	150.803

34. 9. Activos financieros dados y recibidos en préstamo

El Grupo a 31 diciembre de 2005 y 2004, no presenta ningún valor recibido, en préstamo ni ningún valor dado en préstamo.

34. 10. Activos contingentes

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el Grupo no presenta ningún activo contingente.

34. 11. Arrendamientos financieros

El desglose del saldo de arrendamientos financieros donde el Grupo actúa como arrendador, registrados en el epígrafe "Crédito a la Clientela" del activo del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2005 y 2004, en función de la naturaleza del bien del arrendamiento financiero es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Arrendamiento financiero mobiliario:		
Cuotas a recibir del arrendatario	1.318	2.372
Valor residual no garantizado	86	106
Arrendamiento financiero inmobiliario:		
Cuotas a recibir del arrendatario	4.453	5.201
Valor residual no garantizado	1.207	1.300
Total arrendamiento financiero	7.064	8.979

Los ingresos financieros por arrendamientos financieros no devengados han ascendido a 8 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 (10 miles de euros a 31 de diciembre de 2004).

El importe de las correcciones de valor por deterioro de activos por riesgo de crédito, tanto individual como colectivamente, han ascendido a 24 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 (182 miles de euros a 31 de diciembre de 2004).

Memoria de las cuentas anuales

35.- Intereses y rendimientos asimilados

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada recoge los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros, excepto los derivados, el rendimiento, implícito o explícito, de los que se obtiene aplicando el método del tipo de interés efectivo, con independencia que se valoren o no por su valor, así como las rectificaciones de productos a consecuencia de coberturas contables. Los intereses se registran por su importe bruto, sin deducir, cuando sea procedente, las retenciones de impuestos realizadas en origen.

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Grupo en los ejercicios 2005 y 2004:

Miles de euros		
	2005	2004
Depósitos en bancos centrales	929	851
Depósitos en entidades de crédito	4.360	6.916
Créditos a la clientela	166.221	140.204
Valores representativos de deuda	16.619	18.370
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	1.297	-
Otros rendimientos	4.545	4.889
	193.971	171.230

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

Miles de euros		
	2005	2004
Cartera de negociación		
Activos financieros disponibles para la venta	12	52
Cartera a vencimiento	1.185	1.349
Inversión crediticia	15.422	16.969
Activos no corrientes en venta	169.060	143.527
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	6	13
Otros rendimientos	1.297	-
	193.971	171.230

Memoria de las cuentas anuales

36.- Intereses y cargas asimiladas

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los pasivos financieros con rendimiento, implícito o explícito, abarcando los procedentes de remuneraciones en especie, que se obtienen aplicando el método del tipo de interés efectivo, con independencia que se valoren o no por su valor razonable, así como las rectificaciones de coste a consecuencia de coberturas contables y el coste por intereses imputable a los fondos de pensiones constituidos.

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Depósitos de entidades de crédito	2.414	1.582
Depósitos de la clientela	85.107	73.147
Débitos representados por valores negociables	767	-
Pasivos subordinados	3.168	3.242
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(8.002)	(5.516)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 44)	980	943
Otras cargas	2	10
	84.436	73.408

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	
	2005	2004
Pasivos financieros a coste amortizado	91.456	77.971
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(8.002)	(5.516)
Otros costes	982	953
	84.436	73.408

37. - Rendimiento de instrumentos de capital

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Carteras:		
Activos financieros disponibles para la venta	3.103	2.522
	3.103	2.522
Naturaleza:		
Acciones	3.099	2.522
Participaciones en fondos de inversión	4	-
	3.103	2.522

38.- Resultado de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por sociedades del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Entidades asociadas		
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	283	186
Capasatus, S.L.	-	(3)
Garraf Promocions Residencials, S.L.	(1)	-
Galze Urbà, S.L.	(7)	-
Iauna Domus, S.L.	(5)	-
	270	183

39.- Comisiones percibidas

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2005 y 2004 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los mencionados ejercicios en los cuales se han contabilizado:

	Miles de euros	
	2005	2004
Intereses y rendimientos asimilados		
Comisiones de apertura y estudio de créditos	1.708	1.656
Comisiones de apertura y estudio de préstamos	8.437	6.973
Comisiones de descubiertos y excedidos	1.657	1.694
Comisiones de anticipos de extranjero	109	79
Otras comisiones	23	42
	11.934	10.444
Comisiones percibidas		
Comisiones por riesgos contingentes	768	596
Comisiones por compromisos contingentes	1.789	1.324
Comisiones por servicios de cobros y pagos	19.722	18.593
Comisiones por servicios de valores	654	477
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	458	419
Comisiones de comercialización	13.649	12.358
Otras comisiones	5.103	4.363
	42.143	38.130
Otros productos de explotación		
Comisiones financieras compensadoras de costes directos (Nota 43)	7.537	6.674
	7.537	6.674

40.- Comisiones pagadas

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2005 y 2004 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los mencionados ejercicios en los cuales se han contabilizado:

	Miles de euros	
	2005	2004
Intereses y gastos asimilados		
Comisiones cedidas a intermediarios	200	155
	200	155
Comisiones pagadas		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	1.469	1.588
Otras comisiones	3.268	3.343
	4.737	4.931
Otros gastos generales de administración		
Comisiones cedidas a intermediarios (Nota 45)	5.282	5.084
	5.282	5.084

41.- Resultado de operaciones financieras

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Cartera de negociación	(259)	350
Activos financieros disponibles para la venta (véase la Nota 9)	7.400	8.973
Otros- Resultados de cobertura	44	(409)
	7.185	8.914

Asimismo, el desglose del capítulo "Otros -Resultados de cobertura" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004 atendiendo a la naturaleza de los instrumentos derivados que los originan, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Futuros sobre tipos de interés	(53)	(409)
Opciones sobre valores	168	-
Permutas de tipos de interés	(71)	-
	44	(409)

42.- Diferencias de cambio

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Conversión a la moneda funcional de las partidas monetarias en moneda extranjera (Nota 2.4.2)	143	199
Otros	184	86
	327	285

Memoria de las cuentas anuales

43.- Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	17	31
Comisiones financieras compensadoras de costes directos (Nota 39)	7.537	6.674
Otros productos	396	50
	7.950	6.755

Memoria de las cuentas anuales

44.- Gastos de personal

La composición del capítulo "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Sueldos y salarios	49.952	46.238
Seguridad Social	11.298	10.617
Aportaciones a fondo de pensiones externos	642	584
Otros gastos de personal	1.068	2.302
	62.960	59.741

El número de empleados del Grupo, distribuido por niveles profesionales según el Convenio Colectivo del Sector de las Cajas de Ahorro, a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

	Número de personas	
	2005	2004
Directivos y técnicos. (Grupo 1 Nivel I a VII)	526	489
Otro personal administrativo y comercial (Resto Grupo 1)	797	793
Personal auxiliar (Grupo 2)	36	37
	1.359	1.319

El Grupo tiene cubiertos sus compromisos por pensiones en los términos que se indican en la Nota 2.12.

A continuación se presenta un desglose por conceptos de los importes registrados en los epígrafes "Provisiones - Provisiones para pensiones y obligaciones similares" y "Contratos de seguros vinculados a pensiones" de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	2005	2004
Provisiones - Provisiones para pensiones y obligaciones similares		
Compromisos post-empleo	23.734	23.736
Compromisos por jubilaciones parciales (Nota 2.12.2.1)	1.070	552
	24.804	24.288
Contratos de seguros vinculados a pensiones		
Compromisos post-empleo	12.664	16.364
	12.664	16.364

A continuación se detallan los diferentes compromisos post-empleo, tanto de prestación definida como de aportación definida.

Planes de aportación definida

Las aportaciones realizadas por el Grupo durante el ejercicio 2005 al fondo de pensiones externo han ascendido a 642 miles de euros (584 miles de euros en el ejercicio 2004) y se encuentran contabilizadas en el capítulo "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los mencionados ejercicios.

Planes de prestación definida

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el valor actual de los compromisos asumidos en materia de retribuciones post-empleo por el Grupo atendiendo a la forma en la que estos compromisos se encontraban cubiertos, así como el valor razonable de los activos no afectos,

Memoria de las cuentas anuales

destinados a la cobertura de los mismos y el valor actual de los compromisos no registrados en los balances de situación a las mencionadas fechas en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004 de Banco de España, atendiendo a los epígrafes de los balances de situación consolidados a las mencionadas fechas en los cuales, en su caso, se encontraban contabilizados, se muestran a continuación:

	Miles de euros	
	2005	2004
Valor actual de los compromisos		
Compromisos cubiertos por activos "no afectos" al compromiso		
Causados por el personal pasivo	13.876	14.759
Otros	7.515	6.411
Otros compromisos	2.343	2.566
	23.734	23.736
Saldo registrado en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares"	23.734	23.736
Valor razonable de los activos destinados a la cobertura de compromisos por pensiones "no afectos"	12.664	16.364
Saldo registrado en el epígrafe "Contratos de seguros vinculados a pensiones"	12.664	16.364

La cuenta "Compromisos cubiertos con activos no afectos a los compromisos - Causados por el personal pasivo" corresponde a los compromisos asumidos por el Grupo con el personal jubilado, y que consiste en el pago de una renta perpetua, revisable al IPC hasta el momento de su muerte, así como diversos compromisos asumidos con las viudas y huérfanos de los empleados en el caso de producirse su muerte.

La cuenta "Compromisos cubiertos con activos no afectos a los compromisos - Otros" del cuadro anterior recoge el importe de los compromisos asumidos con el personal activo y el personal pasivo del Grupo contabilizados en un fondo interno.

El valor actual de los compromisos ha sido determinado por actuarios cualificados, quienes han aplicado para cuantificarlos los siguientes criterios:

- Método de cálculo "de la unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de manera separada.
- Hipótesis actuariales utilizadas: las hipótesis actuariales más significativas que consideraron en sus cálculos fueron:

Memoria de las cuentas anuales

	2005		2004	
	Compromisos cubiertos por activos no afectos Causados por el personal pasivo	Compromisos cubiertos por activos no afectos Otros	Compromisos cubiertos por activos no afectos Causados por el personal pasivo	Compromisos cubiertos por activos no afectos Otros
Tipos de interés técnico	3,80%-3,50%	3,5%-4%	4%	4%
Tablas de mortalidad	PERM-2000-P PERF-2000-P	PERM-2000-P PERF-2000-P	GRM-95 GRF-95	PERM-2000-P PERF-2000-P
Tasa anual de revisión de pensiones	2,50%-2,91%	2,5%	2%-2,91%	2%
I.P.C. anual acumulativo	2,50%	2,50%	2%	2%
Tasa anual de crecimiento de los salarios	-	2,50%	2%	2%

La tasa de crecimiento de los sueldos es igual a la de tasa de crecimiento del IPC por estar establecido así en el contrato de trabajo.

- La edad estimada de jubilación de cada empleado es la primera a la que tiene derecho a jubilarse.

El tipo de interés técnico se ha fijado por cada grupo de compromisos en función de los rendimientos de los bonos y de las obligaciones empresariales de la más alta calificación crediticia según el plazo estimado de pago de las obligaciones.

Memoria de las cuentas anuales

La cuenta "Valor razonable de los activos destinados a la cobertura de compromisos por pensiones no afectos" del cuadro anterior incluye el valor razonable de las pólizas de seguros contratadas por el Grupo con la compañía Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. para la cobertura de los compromisos asumidos con los empleados pasivos a los que se les garantiza una prestación complementaria en el momento de su jubilación que se ha explicado anteriormente.

Estas pólizas de seguros, al estar contratadas con una entidad que tiene el carácter de entidad vinculada a la Entidad (véase la Nota 14), se presentan contabilizadas por su valor razonable en el epígrafe "Contratos de seguros vinculados a pensiones" del activo del balance de situación consolidado, al no ser consideradas contablemente como un "activo afecto".

El valor razonable de estas pólizas se ha calculado a partir de la provisión matemática informada por la compañía de seguros para cada una de ellas, agregándole el valor actual actuarial de la posible participación en beneficios.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el valor razonable de los activos no afectos a la cobertura de retribuciones post-empleo se desglosa de la siguiente forma:

Naturaleza de los activos no afectos a la cobertura de compromisos	Miles de euros	
	2005	2004
Póliza de seguro contratada con Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A vinculada a la cobertura de los compromisos con el personal pasivo jubilado antes del 3 de noviembre de 1.988 (PCP-1000)	8.165	9.733
Póliza de seguro contratada con Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A vinculada al resto de personal pasivo (PCP-1003)	4.499	6.631
	12.664	16.364

Memòria de las cuentas anuales

Asimismo, seguidamente se resumen los movimientos que han afectado en el ejercicio 2005 a los importes registrados en el balance de situación consolidado en relación a los compromisos post-pensiones asumidos con los empleados actuales y anteriores del Grupo:

La totalidad de los compromisos post-empleo del Grupo se encuentran instrumentados mediante planes nacionales.

Miles de euros

	Compromisos cubiertos por "activos no afectos" a la cobertura de los compromisos causados por el personal pasivo (*)	Compromisos cubiertos por "activos no afectos" a los compromisos -Otros (*)	Valor razonable de las pólizas de seguros destinadas a la cobertura de los compromisos post-empleo clasificadas como "activos no afectos" (**)
Saldo al inicio del ejercicio	14.759	6.411	16.364
Importes registrados con contrapartida en la cuenta de resultados consolidada (***):			
Coste normal del ejercicio	844	978	940
Rendimientos de los activos	-	-	926
Coste financiero de los compromisos	588	259	-
Ganancias o pérdidas actuariales contabilizadas en el ejercicio	-	-	(72)
Otros movimientos	(1.344)	-	(29)
Otros conceptos	-	-	(1.352)
Otros movimientos:			
Pagos realizados a empleados	(971)	(133)	(971)
Otros	-	-	(3.142)
Saldo al cierre del ejercicio	13.876	7.515	12.664

(*) Estos importes a 31 de diciembre de 2005 se encuentran registrados formando parte del epígrafe "Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares" del balance de situación a la mencionada fecha.

(**) Estos importes se encuentran registrados a 31 de diciembre de 2005 en el capítulo "Contratos de seguros vinculados a pensiones" del activo del balance de situación a la mencionada fecha.

(***) De este importe, el coste normal del ejercicio así como la partida de otros movimientos se han registrado en el capítulo "Dotaciones a provisiones (neto)", la partida de coste financiero de los compromisos en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" y la partida de rendimientos de activos en el capítulo de "Intereses y rendimientos asimilados". Se consideran "ganancias y pérdidas actuariales" las que proceden de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

Memoria de las cuentas anuales

44. 1. Retribuciones en especie

El Grupo Caixa Tarragona concede a sus empleados préstamos personales y préstamos hipotecarios en condiciones preferenciales, establecidas en el Convenio Colectivo del sector de las Caja de Ahorros y en el acuerdo laboral de fecha 11 de marzo de 2005.

Estas remuneraciones en las que se entregan servicios propios parcialmente subvencionados tienen la consideración de retribuciones en especie.

Los importes de retribución en especie durante los ejercicios 2005 y 2004 registrados en el capítulo "Sueldos y salarios" de las cuentas de resultados consolidados han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2005	2004
Préstamos hipotecarios	1.067	791
Préstamos personales	143	113
	1.210	904

Estos importes han sido calculados por la diferencia entre los intereses efectivamente liquidados por los empleados y el interés legal del dinero, 4% para el ejercicio 2005 (3,75% por el ejercicio 2004).

Memoria de les cuentas anuales

45.- Otros gastos generales de administración

La totalidad de los honorarios pagados a Deloitte, S.L. y sociedades vinculadas constituyen un porcentaje inferior al 1% de su cifra de negocios.

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Inmuebles e instalaciones	4.629	4.349
Alquileres	1.786	1.598
Tecnología y sistemas	5.280	5.360
Comunicaciones	1.580	1.291
Publicidad	2.214	2.663
Contribuciones e impuestos	1.622	1.374
Comisiones cedidas a intermediarios (Nota 39)	5.282	5.084
Informes técnicos	956	759
Otros gastos de administración	7.778	7.627
	31.127	30.105

En el epígrafe "Informes técnicos" del ejercicio 2005 se incluyen 136 miles de euros correspondientes a los honorarios y gastos de Deloitte, S.L., en concepto de auditoría de las cuentas anuales consolidadas de Caixa Tarragona que incorporan también los trabajos de revisión de los estados financieros del ejercicio 2004 reelaborados de acuerdo con la Circular 4/2004 de Banco de España. También se incluyen 35 miles de euros en concepto de otros servicios relacionados con la auditoría de las líneas de servicios de Deloitte, S.L. y sociedades vinculadas a 31 de diciembre de 2005.

Memoria de las cuentas anuales

46.- Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (Nota 1.9)	1.147	1.042
Otros conceptos	264	308
	1.411	1.350

Memoria de las cuentas anuales

47.- Otras ganancias y pérdidas

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente

Miles de euros

	2005		2004	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
	1.495	53	2.396	71
Por venta de activo material	2.090	259	1.812	294
Otros conceptos	3.585	312	4.208	365

Memoria de las cuentas anuales

48.- Partes vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 y en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 que tienen su origen en operaciones con partes vinculadas:

Asimismo, las obligaciones acumuladas devengadas en concepto de compromisos post-empleo de prestación definida de los antiguos miembros del personal de la Alta Dirección y del Consejo de Administración de la Entidad han ascendido a 3.607 miles de euros en el ejercicio 2005 (3.775 miles de euros en el ejercicio 2004).

	Miles de euros			
	2005		2004	
	Empresas asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección y otras partes vinculadas	Empresas asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección y otras partes vinculadas
ACTIVO				
Crédito a la clientela	32.970	6.685	24.956	5.540
Cartera de valores	17.876	-	16.927	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones	12.664	-	16.364	-
PASIVO				
Depósitos	177.140	3.205	142.134	3.192
Pasivos subordinados	-	190	-	165
Fondos por pensiones y obligaciones similares	-	8.741	-	7.826
PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
Gastos				
Intereses y cargas asimiladas	4.266	37	1.267	34
Otros gastos generales	-	44	-	44
Ingresos				
Intereses y rendimientos asimilados	419	169	832	158
Comisiones	228	-	195	-
OTROS				
Compromisos	6.564	-	6.564	-

Memoria de las cuentas anuales

49.- Servicio de atención al cliente

De conformidad con lo que dispone la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo sobre los Departamentos y Servicios de Atención al Cliente y Defensor del Cliente de las Entidades Financieras, Caixa Tarragona y las entidades del Grupo Caixa Tarragona sometidas al ámbito de aplicación de la citada orden disponen de un departamento de Atención al Cliente y de un Defensor del Cliente, que es a la vez el Defensor del Cliente de las Cajas de Ahorro Catalanas, encargados de atender y resolver las quejas y las reclamaciones de los clientes.

Las entidades del Grupo Caixa Tarragona a qué se hace referencia en el apartado anterior son, además de la Entidad: Tot Corredoria d'Assegurances, S.A. y Caixa Tarragona Gestió S.G.I.I.C., S.A.

Durante el ejercicio 2005 el departamento de Atención al Cliente del Grupo Caixa Tarragona ha recibido un total de 161 reclamaciones, de las cuales se han resuelto 156, quedando pendientes 5. Los principales datos relativos a las 161 reclamaciones recibidas de clientes son :

Entidad	Reclamaciones recibidas	Reclamaciones resueltas	Importe indemnizado (Miles de euros)
Caixa Tarragona	160	156	22
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.	1	-	-
Caixa Tarragona Gestió, S.G.I.I.C., S.A.	-	-	-
	161	156	22

La tipología de las 156 reclamaciones de clientes resueltas en el ejercicio 2005 ha sido la siguiente:

Tipología de las reclamaciones resueltas	Número	Importe Indemnizado (Miles de euros)
Operaciones de activo	31	2
Operaciones de pasivo	19	6
Otros productos bancarios	40	8
Servicios de cobro/pago	9	1
Productos de inversión	7	-
Productos de seguros	5	-
Otros	45	5
	156	22

Dentro de las reclamaciones resueltas por el Departamento de Atención al Cliente se incluyen 9 reclamaciones presentadas al Defensor del Cliente de las Cajas Catalanas y 7 reclamaciones resueltas por el Servicio de Reclamaciones del Banco de España.

Memoria de las cuentas anuales

ANEXO I

DETALLE DE ENTIDADES DEPENDIENTES INTEGRADAS EN EL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2005

Entidad	Domicilio	Importe de la participación	Total participación		Resultado aportado al Grupo en el ejercicio 2005	Estados financieros a 31 de diciembre de 2005		
			Directa	Indirecta		Activo	Fondos propios	Resultado
Tarraco Inverselect, S.L.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	13.392	100%	-	456	26.423	14.185	456
Expansión Intercomarcal, S.L.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	10.200	100%	-	(30)	14.571	10.229	(30)
Caixa Tarragona Gestió, SGIIC, S.A.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	902	100%	-	184	2.554	1.673	184
Iridion Solucions Tecnològiques, S.A.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	63	100%	-	16	119	116	16
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	60	100%	-	454	5.072	1.285	454

DETALLE DE ENTIDADES DEPENDIENTES INTEGRADAS EN EL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2004

Entidad	Domicilio	Importe de la participación	Total participación		Resultado aportado al Grupo en el ejercicio 2004	Estados financieros a 31 de diciembre de 2004		
			Directa	Indirecta		Activo	Fondos propios	Resultado
Expansión Intercomarcal, S.L.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	10.200	100%	-	(7)	11.159	10.259	(7)
Tarraco Inverselect, S.L.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	9.300	100%	-	288	11.002	9.677	288
Caixa Tarragona Gestió, SGIIC, S.A.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	902	100%	-	103	2.013	1.485	103
Iridion Solucions Tecnològiques, S.A.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	63	100%	-	(7)	115	100	(7)
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	60	100%	-	337	3.196	831	337

Memoria de las cuentas anuales

ANEXO II

DETALLE DE ENTIDADES CONSIDERADAS NEGOCIOS CONJUNTOS DEL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2005

Entidad	Domicilio	Total participación		Resultado aportado al Grupo	Estados financieros a 31 de diciembre de 2005		
		Directa	Indirecta		Activo	Fondos propios	Resultado
Habitat Zentrum,S.L.	Pl. Gal·la Placència 1-3 (Barcelona)	-	50%	(163)	15.582	572	(68)

DETALLE DE ENTIDADES CONSIDERADAS NEGOCIOS CONJUNTOS DEL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2004

Entidad	Domicilio	Total participación		Resultado aportado al Grupo	Estados financieros a 31 de diciembre de 2004		
		Directa	Indirecta		Activo	Fondos propios	Resultado
Habitat Zentrum,S.L.	Pl. Gal·la Placència 1-3 (Barcelona)	-	50%	(69)	15.100	600	(25)

Memoria de las cuentas anuales

ANEXO III

DETALLE DE ENTIDADES ASOCIADAS DEL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2005

Entidad	Domicilio	Total participación		Valor en libros	Aportación al resultado consolidado	Valor razonable	Estados financieros a 31 de diciembre de 2005		
		Directa	Indirecta				Activo	Fondos propios	Resultado
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	35,87%	-	9.610	(54)	9.610	717.280	45.517	790
Garraf Promocions Residencials, S.L.	Ctra.Cornellà 23-25 (Esplugues del Llobregat)		50%	6.620	(269)	6.627	35.398	14.397	(2)
Galze Urba, S.L.	C. Arnau de Vilanova, 2 (Vilanova i la Geltrú)		50%	993	(7)	993	7.942	2.200	(15)
Capasatus, S.L.	Avgda.Diagonal,474 5è 3a (Barcelona)		50%	438	(22)	438	4.539	980	-
Ianua Domus, S.L.	C.Josep Foncuberta, 145 (Caldes de Montbui)		35%	205	(5)	205	8.984	594	(14)

DETALLE DE ENTIDADES ASOCIADAS DEL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2004

Entidad	Domicilio	Total participación		Valor en libros	Aportación al resultado consolidado	Valor razonable	Estados financieros a 31 de diciembre de 2004		
		Directa	Indirecta				Activo	Fondos propios	Resultado
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	C.Higini Anglès 5 3a (Tarragona)	35,87%	-	9.572	(92)	9.572	651.731	45.235	518
Garraf Promocions Residencials, S.L.	Ctra.Cornellà 23-25 (Esplugues del Llobregat)		50%	6.865	(261)	7.198	34.404	14.397	(1)
Capasatus, S.L.	Avgda.Diagonal,474 5è 3a (Barcelona)		50%	490	(33)	490	3.642	986	(6)

Memoria de las cuentas anuales

ANEXO IV

MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO NETO DEL GRUPO CAIXA TARRAGONA EN EL EJERCICIO 2005

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO AL GRUPO								Total	
	Fondos de dotación	Fondos Propios				Excedente no comprometido	Ajustes por Valoración			Total
		Reservas / (Pérdidas) acumuladas	Reservas / (Pérdidas) por el método de la participación	Reservas de revalorización	Resto de reservas		Activos financieros disponibles para la venta	Total		
BALANCE A 1 DE ENERO DE 2005	9	35.066	275.376	695	32.329	343.519	43.806	43.806	387.325	
Ajustes por cambios de criterios contables	-	-	(2.042)	-	-	(2.042)	-	-	(2.042)	
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Balance rectificado	9	35.066	273.378	695	32.329	341.477	43.806	43.806	385.283	
VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO	-	(125)	27.399	(300)	2.298	29.272	25.633	25.633	54.905	
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-	-	-	-	-	21.667	21.667	21.667	
Transferido a pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	7.400	7.400	7.400	
Transferido a valor contable elementos cubiertos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gastos de emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Impuestos sobre beneficios	-	-	-	-	-	-	(3.434)	(3.434)	(3.434)	
Total ajustes por valoración (neto)	-	-	-	-	-	-	25.633	25.633	25.633	
Resultado consolidado del periodo	-	-	-	-	34.627	34.627	-	-	34.627	
Ajustes por cambios de criterios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado consolidado del periodo rectificado	-	-	-	-	34.627	34.627	-	-	34.627	
Total variación del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos/retribución	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dotación a la Obra Social	-	-	(5.400)	-	(5.400)	-	-	-	(5.400)	
Emisiones/(Reducciones) instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Compra-venta de instrumentos propios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Trasposos entre partidas	-	(125)	32.799	(300)	(32.329)	45	-	-	45	
BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2005	9	34.941	300.777	395	34.627	370.749	69.439	69.439	440.188	
Entidad dominante	9	34.941	299.055	-	34.080	368.085	54.738	54.738	422.823	
Entidades dependientes	-	-	1.754	-	1.067	2.858	14.701	14.701	17.559	
Entidades multigrupo	-	-	-	-	(163)	(232)	-	-	(232)	
Entidades asociadas	-	-	-	395	(357)	38	-	-	38	

Informe de auditoría

Deloitte.

Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona
España

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

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de
Caixa d'Estalvis de Tarragona:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis de Tarragona y Sociedades que componen el Grupo Caixa Tarragona, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2005 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de Caixa Tarragona. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Según se indica en la Nota 1 de la memoria adjunta, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 son las primeras que el Grupo Caixa Tarragona prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), que requieren, con carácter general, que las cuentas anuales consolidadas presenten información comparativa. En este sentido, y de acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de Caixa Tarragona presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo, del estado de cambios en el patrimonio neto, consolidados, y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2005, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido reelaboradas mediante la aplicación de las NIIF-UE vigentes al 31 de diciembre de 2005. Consecuentemente, los datos referidos al ejercicio 2004, que se presentan en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 adjuntas, no constituyen las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004, dado que difieren de los contenidos en las cuentas anuales consolidadas de dicho ejercicio, que fueron elaboradas conforme a los principios y normas contables entonces vigentes (Circular 4/1991, del Banco de España) y aprobadas por la Asamblea General en su reunión celebrada el 13 de mayo de 2005. En la Nota 5 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se detallan los principales efectos que las diferencias entre ambas normativas han tenido sobre el patrimonio neto consolidado del Grupo Caixa Tarragona al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004 y sobre los resultados consolidados del ejercicio 2004 del Grupo Caixa Tarragona. Nuestra opinión se refiere, exclusivamente, a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005. Con fecha 21 de marzo de 2005 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004, formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo Caixa Tarragona al 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo consolidados, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, que guardan uniformidad con las aplicadas en la preparación de los estados financieros y restante información correspondientes al ejercicio 2004 que, como se ha indicado en el párrafo anterior, se presentan en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 adjuntas, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Deloitte, S.L. inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 13.650, folio 188, sección 8, hoja M-54414, inscripción 96. C.I.F.: B-79104469. Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, Torre Picasso - 28020 Madrid

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Informe de auditoría

El informe de gestión consolidado del ejercicio 2005 adjunto contiene las explicaciones que los Administradores de Caixa Tarragona consideran oportunas sobre la situación del Grupo Caixa Tarragona, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las sociedades que componen el Grupo Caixa Tarragona.

DELOITTE
Inscrita en el R.O.A.C. N° S0692



Miguel Antonio Pérez

27 de marzo de 2006

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any 2006 Núm. CC004061

CÒPIA GRATUITA

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

Datos corporativos

Denominación

Caixa d'Estalvis de Tarragona
Caixa Tarragona

Inscripciones

Inscrita con el número 10 en el Registro de Cajas de Ahorros de Cataluña.
Inscrita en el Libro de Registro de Cajas de Ahorros del Banco de España, número 120, folio 91.
Inscrita en el Registro Mercantil de Tarragona, en el tomo 680, folio 1, hoja T-239.

Estatutos y reglamentos

Constituida por acuerdo de la Excelentísima Diputación Provincial de Tarragona el 15 de septiembre de 1949.

Los Estatutos y el Reglamento del procedimiento regulador del sistema de elecciones y designaciones de los órganos de gobierno fueron adaptados al texto refundido de la Ley de cajas de ahorros de Cataluña, Decreto Legislativo 1/1994, de 6 de abril, y elevados a públicos mediante escritura autorizada por el notario de Tarragona Luis Vives Ayora el 30 de enero de 1995, con el número 356 de su protocolo. Los dos textos se han modificado con la finalidad de adaptarlos a la legislación. La última modificación ha sido mediante escritura autorizada por el notario de Tarragona Martín Garrido Melero el 27 de agosto de 2004, con el número 1.856 de su protocolo.

Domicilio social y otros datos

Plaza Imperial Tàrraco, 6 - 43005 Tarragona
Teléfono: 977 299 200
Fax: 977 299 250
Dirección postal: Apartado de Correos, 118
NIF: G-43003938
Miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros

Página web: www.caixatarragona.es

Dirección electrónica: liniopreferent@caixatarragona.es

Relaciones con inversores: InvestorRelations@caixatarragona.es