

[INFORME ANUAL ANNUAL REPORT 2006]

Edició en Català



Caixa Tarragona

Índex

Pàg.

1. Caixa Tarragona en xifres	3
2. Carta del President	5
3. Òrgans de govern	8
4. Equip directiu	13
5. Informe de gestió	16
5. 0. Introducció	17
5. 1. Balanç de gestió	18
5. 2. Resultats i rendibilitat	29
5. 3. Gestió del risc	36
6. Comptes anuals	41
6. 1. Balanços de situació	42
6. 2. Comptes de pèrdues i guanys	44
6. 3. Estats de canvis en patrimoni net	45
6. 4. Estats de fluxos d'efectiu	46
6. 5. Memòria dels comptes anuals	48
6. 6. Informe de l'auditoria	114
7. Dades Corporatives	115



Caixa Tarragona en xifres

I. Caixa Tarragona en xifres.

Caixa Tarragona en xifres*			Variació	
Magnituds de negoci	31/12/2006	31/12/2005	Absoluta	%
Actius totals gestionats	7.305.597	5.925.004	1.380.593	23,30
Actius totals en balanç	7.065.655	5.660.927	1.404.728	24,81
ATM	6.407.414	5.344.477	1.062.937	19,89
APR	5.114.011	4.449.456	664.555	14,94
Crèdit a la clientela gestionat	5.851.908	4.894.840	957.068	19,55
Crèdit a la clientela en balanç	5.611.966	4.630.763	981.203	21,19
Riscos sense inversió	150.707	127.350	23.357	18,34
Recursos de clients gestionats	7.342.976	6.280.914	1.062.062	16,91
En balanç	5.907.100	4.874.603	1.032.497	21,18
Altres recursos	1.435.876	1.406.311	29.565	2,10

Resultats				
Marge d'intermediació	133.282	112.638	20.644	18,33
Marge bàsic	173.609	150.314	23.295	15,50
Marge ordinari	181.770	157.826	23.944	15,17
Marge d'explotació	79.210	63.219	15.991	25,29
Benefici abans d'impostos	63.990	48.686	15.304	31,43
Benefici atribuït al grup	43.346	34.627	8.719	25,18

Solvència		
Ràtio BIS	12,20%	13,06%
Tier I (100% Core Capital)	6,95%	7,22%
Tier II	5,25%	5,84%

Rendibilitat i eficiència**		
ROE	11,99%	10,33%
ROA	0,68%	0,65%
RORWA	0,89%	0,85%
Eficiència operativa	52,18%	55,47%
Despeses operatives / ATM	1,48%	1,76%

Gestió del risc				
Provisions totals	98.113	84.307	13.806	16,38
Riscos dubtosos totals / Riscos totals	0,91%	0,80%		
Ràtio de cobertura dels riscos dubtosos totals	136,35%	155,87%		
Ràtio d'insolvència total	0,073%	0,046%		

Altres dades				
Nombre d'oficines	317	297	20	6,73
Nombre d'empleats	1.440	1.359	81	5,96

* Dades en milers d'euros

**Dades interanuals

Nota: Les dades referents a l'exercici 2005 recullen les modificacions produïdes en el balanç del Grup per canvis normatius.

2

Carta del President

2. Carta del President.



2006 ha estat un exercici rellevant en tots els àmbits del negoci. Destaca especialment el fort increment de l'activitat, malgrat l'alt nivell de competència que hi ha en el sector, que ha portat el Grup a obtenir un destacat creixement del balanç i uns resultats que podem qualificar d'excel·lents en tots els nivells.

Abans d'enumerar els esdeveniments més rellevants del Grup Caixa Tarragona durant l'exercici 2006, cal realitzar una breu ressenya de les dades macroeconòmiques més significatives de l'entorn en què desenvolupem la nostra activitat, amb l'objectiu que les dades que exposaré després s'emmarquin en el context adequat.

L'economia espanyola ha continuat durant el 2006 en la senda del creixement iniciada fa quatre anys. Així, el creixement interanual del producte interior brut ha estat del 3,09%, quatre dècimes més que el 2005 i 10 dècimes més que en les economies dels països de la Unió Europa, on ha estat del 2,9%. Aquest significatiu creixement està motivat principalment pel consum privat, la inversió en béns d'equip i la construcció. A més, també hi ha ajudat la menor contribució negativa del sector exterior per l'augment de les exportacions.

Segons les dades publicades per l'INE, l'índex de preus al consum ha crescut el 2,7% el 2006, davant del 3,7% del 2005. La bona marxa de l'economia espanyola durant 2006 s'ha traduït en la creació neta de 550 mil·lions de treball a temps complet.

El Banc Central Europeu (BCE) ha incrementat durant 2006 de forma progressiva el tipus mínim de la subhasta principal de finançament, i aquest s'ha situat a 31 de desembre en el 3,50%, l'1,25% més que en la mateixa data de l'exercici anterior.

L'euríbor, l'indicador més utilitzat per calcular les hipoteques, s'ha situat a 31 de desembre de 2006 en el 4,03%, davant del 2,84% d'un any abans. L'increment del preu del diner augmenta la càrrega financera que suposa el pagament de la hipoteca i, en conseqüència, repercuteix de manera moderada i progressiva en el nivell de consum dels ciutadans, que contenen la seva despesa per fer front al pagament dels seus préstecs, cosa que, al seu torn, repercuteix en el conjunt de l'economia.

Pel que fa al Grup Caixa Tarragona, destaquen els significatius creixements tant del balanç, amb un augment interanual del 24,81%, com del benefici atribuït al Grup, que s'ha situat en 43,35 milions d'euros. Aquest resultat representa una millora del 25,18% respecte a l'exercici anterior i suposa sobrepassar, per primer cop, la barrera dels 40 milions de benefici, per damunt de l'objectiu fixat en el Pla Estratègic 2005-2007 i, al mateix temps, anima a continuar en la senda marcada.

El creixement del balanç està motivat principalment per l'excel·lent comportament del crèdit a la clientela, que s'ha incrementat a una taxa interanual del 21,19%. Quant al finançament concedit a les famílies, destaca l'augment interanual del 21,92% en les hipoteques. D'altra banda, i en relació a les petites i mitjanes empreses, destaca l'increment del 56,65% del crèdit comercial.

A subratllar els significatius creixements de tots els marges del compte de pèrdues i guanys, sobretot el del marge d'explotació, que s'ha incrementat a una taxa interanual del 25,29%, cosa que reflecteix la qualitat del benefici obtingut, en línia amb el ferm compromís del Grup d'obtenir benefici recurrent i sostenible.

L'excel·lent comportament del marge ordinari, amb una variació interanual positiva del 15,17%, junt a una rigorosa aplicació de la política de contenció de costos, ha portat l'eficiència operativa a situar-se en el 52,18%, amb una millora de 329 punts bàsics respecte a l'exercici anterior.

2. Carta del President.

El dinamisme de la xarxa comercial ha comportat un fort creixement del volum de negoci, element determinant per als creixements abans esmentats del balanç i del compte de resultats i, al mateix temps, ha permès millorar notablement la productivitat del Grup.

La favorable evolució del negoci en totes les seves línies reflecteix l'encert de l'estratègia aprovada pel nostre Consell d'Administració, recollida en el Pla Estratègic 2005-2007, orientada a un creixement equilibrat, sa, rendible i, al mateix temps, a la millora de la qualitat, la productivitat i l'eficiència.

El model de gestió del Grup transmet a totes les àrees d'activitat la importància de les qualificacions creditícies per al favorable desenvolupament del negoci. En aquest exercici s'ha produït una fita històrica ja que, per primer cop, dues agències de reconegut prestigi internacional ens han qualificat.

D'una banda, Fitch Rating ha ratificat una vegada més les qualificacions d'exercicis precedents, en què destaca especialment el baix perfil de risc, la qualitat dels actius, la sòlida base de capital, així com la bona capacitat de generació de beneficis. Per una altra part, l'agència Moody's, en les seves primeres qualificacions de l'entitat, ressalta el lideratge en el mercat regional, els sòlids fonaments financers aplicats a la gestió, l'elevada solvència i la qualitat dels actius.

Durant el 2006 s'ha continuat amb el procés d'adaptació i creació de productes, així com també s'han posat en marxa nous serveis per cobrir l'ampli ventall de

necessitats dels nostres clients, sempre sota el prisma de la qualitat per satisfer plenament la confiança dipositada en el Grup.

L'Obra Social forma part inseparable de Caixa Tarragona, ja que és la forma en què l'entitat reverteix a la societat la seva aportació per construir un món millor. El 2006 han continuat les activitats tant en l'àmbit cultural com social, solidari i assistencial, tant sota l'impuls directe de l'entitat com en col·laboració amb altres entitats i institucions. El propòsit per al pròxim exercici és continuar amb el procés iniciat durant els darrers anys, per a la qual cosa es destinarà a l'Obra Social una dotació de 7 milions d'euros, amb càrrec als resultats de 2006.

No voldria acabar aquesta carta sense fer esment de l'esforç realitzat pels col·laboradors que formen el Grup Caixa Tarragona, que ens ha permès continuar amb l'excel·lent ritme de creixement iniciat en exercicis anteriors, i que ha contribuït a reforçar la nostra solidesa.

I, per suposat, agraeixo especialment als nostres clients la confiança que dipositen en la nostra entitat, de la qual estic convençut que continuarem essent-ne mereixedors en el futur.

Gabriel Ferraté Pascual
President de Caixa Tarragona

3

Òrgans de govern

3. Òrgans de govern.

Assemblea general		
Begoña	Álvarez Sahún	Corporació fundadora
Salustià	Álvarez Vidal	Corporació fundadora
Jaume	Antich Balada	Corporació fundadora
Lluís	Aragonés i Delgado de Torres	Corporació fundadora
Josep Fèlix	Ballesteros Casanova	Corporació fundadora
Ramón Josep	Barberà Salayet	Corporació fundadora
Maria José	Beltran Piñol	Corporació fundadora
Josep M.	Berga Muñarch	Corporació fundadora
Gustau Miquel	Biada Canales	Corporació fundadora
Ignasi	Carnicer Barrufet	Corporació fundadora
Joan	Carrera Pedrol	Corporació fundadora
Marisol	Cartoixa Queralt	Corporació fundadora
Jordi	Ciuraneta Riu	Corporació fundadora
Manuel Fco.	Cremades Ripoll	Corporació fundadora
Carles	Curto Ripollés	Corporació fundadora
Josep Lluís	Cusidó Prats	Corporació fundadora
Gabriel	Ferraté Pascual	Corporació fundadora
Josep	Fonts Batlle	Corporació fundadora
Teresa	Griso Busom	Corporació fundadora
Josep	Guasch Luján	Corporació fundadora
Josep	Linares Vallhonrat	Corporació fundadora
Josep M.	Llobet Guim	Corporació fundadora
Miquel Àngel	López Mallol	Corporació fundadora
Valentí	López Sorribes	Corporació fundadora
Joan Josep	Malràs Pasqual	Corporació fundadora
Àlex	Martínez Medina	Corporació fundadora
Vicenta	Moreno Parra	Corporació fundadora
Salvador	Pallarès Brull	Corporació fundadora
Josep	Poblet i Tous	Corporació fundadora
Jaume	Recasens Ribes	Corporació fundadora
Montserrat	Roca Navarro	Corporació fundadora
Joan	Sabater i Escudé	Corporació fundadora
M. Dolors	Saludes Saludes	Corporació fundadora
Santiago	Segalà Cueto	Corporació fundadora
Joan	Solé Ollé	Corporació fundadora
Joan Andreu	Torres Sabaté	Corporació fundadora
Josep M.	Vallés Jové	Corporació fundadora
Albert	Vallvé Navarro	Corporació fundadora

3. Òrgans de govern.

Assemblea general		
Josep	Bort Esteller	Corporacions locals
Francesc Xavier	Farriol Roigés	Corporacions locals
Josep	Fernández Rufí	Corporacions locals
Esteve	Folch Medico	Corporacions locals
Andreu	Francisco Roger	Corporacions locals
Josep Antoni	Guiu Rius	Corporacions locals
Benet	Jané i Palau	Corporacions locals
Manuel	Jiménez Ales	Corporacions locals
Pere	Martí Bargalló	Corporacions locals
Lluís	Martín Santos	Corporacions locals
Enric	Martínez Torrents	Corporacions locals
Carme	Palacios Manuel	Corporacions locals
Joan Ramón	Pallarès Ferràs	Corporacions locals
Francesc	Ricomà de Castellarnau	Corporacions locals
David	Rovira Minguella	Corporacions locals
Marcel	Segarra Ferré	Corporacions locals
Josep	Tarragó i Botí	Corporacions locals
Roser	Vives Munté	Corporacions locals
Maria del Carme	Àlamo Gendre	Impositors
María Neus	Alcañiz Rodríguez	Impositors
Miquel	Alimbau Reverté	Impositors
Juan	Arnal Albesa	Impositors
Juan	Baiges Estrada	Impositors
Albert	Barrufet Rosinach	Impositors
Joan	Batllevell Campmany	Impositors
José	Bo Curto	Impositors
Montserrat	Català Magrané	Impositors
José Luis	Creus Hernández	Impositors
Miquel	Cutura Vila	Impositors
Antonio	Doblado Romo	Impositors
Francesc	Domingo Montserrat	Impositors
Adolfo	Durán Pérez	Impositors
Antoni	Durán Segura	Impositors
Manuel	España Forcadell	Impositors
Pere	Estivill Vallverdú	Impositors
Cori	Fargas Buquera	Impositors
Carles	Ferràs Roda	Impositors
Ricardo	Forés Curto	Impositors

3. Òrgans de govern.

Assemblea general		
Miguel Basilio	García Rubio	Impositors
Joaquín	Gimeno Berenguer	Impositors
Ana Isabel	Gómez Cano	Impositors
Julián	Gómez Escobar	Impositors
Amelio	Gómez Toquero	Impositors
José	Grau Murria	Impositors
Agustí Àngel	Juan-Camps Querol	Impositors
Noemí	Juncosa Gibert	Impositors
Tomàs	Mañé Caro	Impositors
Gemma	Martí Sugrañes	Impositors
María Mercedes	Martínez Ruiz	Impositors
Josep	Mercadé Orriols	Impositors
José	Morales Palomo	Impositors
Montserrat	Pellicer Caralt	Impositors
Antonio	Peñuela Villar	Impositors
José Antonio	Pozo Tenes	Impositors
Fidel	Recio Iglesias	Impositors
Octavi	Roig Aranda	Impositors
Rafael	Tomàs Pons	Impositors
Javier	Ventura Fornós	Impositors
Fina	Vidal Solé	Impositors
Encarnació	Vilalta Escoda	Impositors
Eduard	Arias Formatger	Empleats
Josep A.	Bessa Gaspar	Empleats
Jordi	Compte Vilà	Empleats
Julio	Esporrín Pons	Empleats
Antonio Pablo	Figuerola Alonso	Empleats
Anna	Forcadell Griño	Empleats
Patxi Xabier	Galea Aixalà	Empleats
Francesc	Mauri Casas	Empleats
Anna	Pérez García	Empleats
Maurici	Preciado Maydeu	Empleats
Pau	Ricomà Vallhonrat	Empleats
Cristobal	Teruel Sánchez	Empleats
Iñaki	Urbistondo Gómez	Empleats
Francesc Xavier	Vellido Valls	Empleats

3. Òrgans de govern.

Consell d'administració			
President	Gabriel	Ferraté Pascual	Corporació fundadora
Vicepresident 1r	Joan Carles	Boronat Rodríguez	Impositors
Vicepresident 2n	Josep M.	Llobet Guim	Corporació fundadora
Secretari	Benet	Jané i Palau	Corporacions locals
Vocal	Jaume	Antich Balada	Corporació fundadora
Vocal	Ignasi	Carnicer Barrufet	Corporació fundadora
Vocal	Santiago	Segalà Cueto	Corporació fundadora
Vocal	Albert	Vallvé Navarro	Corporació fundadora
Vocal	Josep	Fernández Rufí	Corporacions locals
Vocal	Marcel	Segarra Ferré	Corporacions locals
Vocal	M. Carme	Àlamo Gendre	Impositors
Vocal	Juan	Arnal Albesa	Impositors
Vocal	Jose Luis	Creus Hernández	Impositors
Vocal	Amelio	Gómez Toquero	Impositors
Vocal	Agustí Àngel	Juan-Camps Querol	Impositors
Vocal	Fina	Vidal Solè	Impositors
Vocal	Josep A.	Bessa Gaspar	Personal
Vocal	Pau	Ricomà Vallhonrat	Personal

Comissió de control			
President	Josep M.	Vallés Jové	Corporació fundadora
Secretària	Montserrat	Català Magrané	Impositors
Vocal	Josep	Guasch Luján	Corporació fundadora
Vocal	Roser	Vives Munté	Corporacions locals
Vocal	Eduard	Arias Formatger	Empleats
Vocal	Adolfo	Durán Pérez	Impositors

4

Equip directiu

4. Equip directiu.

(a 31 de març de 2007)

Direcció general **Rafael Jené Villagrasa**

Atenció al client Ivo Vilà Mayo
Obra social i comunicació Xavier Bas Sarrà

Auditoria **Josep Reyner Serra**

Direcció d'assegurances i gestió d'actius **Joan Ràfols Llach**

Direcció comercial **Antoni Peña Morales**

Serveis financers al sector agrari Jaume Ferrant Mestre
Coord. comercial assessors financers Nieves Estalayo Ozores

Banca d'empreses

Coordinadors territorials del negoci d'empreses
Serveis financers a promotors immobiliaris Lluís Ferrer Orts
Serveis financers al sector públic Josep Sanahuja Bullo

Xarxa d'oficines generals **Josep Ignasi Martínez Germán**

Caps de zona

Amposta Joan Llorenç Bellés Pons

Baix Camp Rafael Rafecas Guixens

Baix Llobregat Montserrat Martínez Zamora

Barcelona Est Rosa Rojo Sanz

Barcelona Interior José Nogales Muñoz

Barcelona Nord Joan Ramon Castellví Bea

Barcelona Oest José M. Ferreira Diz

El Vendrell Ferran Catalan Moya

Garraf Lluís Garcia-Morato Ayala

Lleida Joan Carles López Correas

Madrid Olga Pérez Pou

Móra Josep Maria Curto Ferrando

Reus Ruben Beltran Segarra

Tarragona 1 Daniel Segura Mateu

Tarragona 2 Ramon Cervera Torrens

Tortosa Gonzalo E. Germán Tomàs

Valls M. Carme Mena Pena

Centres hipotecaris

4. Equip directiu.

(a 31 de març de 2007)

Control de riscos, comptabilitat i relació amb supervisors

Control financer i comptable
Control de riscos

Jordi Balañà Parra

Antoni Arjona Bréscoli
Enric Parejo Vico

Econòmico-financera

Tresoreria i mercat de capitals

Miguel Angel Moral Grací

Lídia Miquel Juncosa

Estratègia i planificació

Control de gestió
Màrqueting
Gestió comercial i productivitat

Rafael Pastrana Icart

Raúl Antoñana Michelena
Ramon Puig Rosich
Joan Raventós Figuerola

Inversions

Anàlisi de risc
Crèdits

Càndid Andreu Miralles

Pere Lloret Garcia
Esther Rubio Llurba

Operacions i serveis bancaris

Operacions
Serveis bancaris

Federico Pérez Carles

Daniela Garciaconde Acuña
Manuel Valls Combalia

Organització i tecnologia

Informàtica
Organització
Seguretat de la informació

Lluís Bordas Bernat

Felipe Escudero de Antonio
Josep Rovira Puntí
Ramon Giner Filella

Recursos humans

Desenvolupament i selecció
Formació professional
Relacions laborals i prevenció

Pere Abelló Castro

Núria Campos Sabadell
Miquel À. Llombart Yerro
Josep Lluís Lara Fernández

Serveis interns

Compres i serveis generals
Infraestructura i seguretat

Josep Navarro Climent

Jordi Garcia Montalà
Miquel López López

Serveis jurídics, recuperacions i compliment normatiu

Serveis jurídics i compliment normatiu
Recuperacions

Miguel Ángel Martínez Conde

Miguel Ángel Martínez Conde
Josep Ramon March Ferré

5

Informe de gestió

5. 0. Informe de Gestió. Introducció.

El present informe destaca els capítols més rellevants de la gestió del Grup Caixa Tarragona durant l'exercici 2006. D'aquesta manera l'informe s'estructura en tres parts: balanç de gestió, resultats i rendibilitats i gestió del risc, dins de les quals s'expressa amb detall la informació bàsica necessària per a l'anàlisi de la gestió.

El Grup Caixa Tarragona està compost per Caixa Tarragona com a entitat matriu i sis societats participades, sobre les quals Caixa Tarragona manté una posició de control:

- **Caixa Tarragona Gestió SA SGIIC**, gestora de fons del grup, constituïda l'any 1996 amb la finalitat de potenciar la comercialització de productes d'inversió col·lectiva. Participada al 100%.
- **Expansió Intercomarcal SL**, empresa dedicada a la promoció, adquisició i intermediació de béns mobles i immobles, al foment de la inversió, a la compra i venda d'actius empresarials, a la participació accionarial d'empreses, així com a prestar diferents serveis administratius a tercers. Participada al 100%.
- **Iridion Solucions Tecnològiques SA**, empresa dedicada a la promoció industrial i comercial a les comarques tarragonines, al disseny i la comercialització de programes informàtics i webs, així com la prestació de serveis relacionats amb les activitats anteriors. Participada al 100%.
- **Tarraco Inverselect SL**, empresa que té com a activitats principals la promoció de la inversió al sector públic i privat, compra i venda d'actius empresarials i la participació accionarial en societats. Participada al 100%.
- **Caixa Tarragona Vida SA**, empresa dedicada a la realització d'operacions d'assegurança directa i de reassegurança, realització d'operacions de capitalització, realització d'operacions complementàries de les d'assegurança o de capitalització, realització d'activitats de prevenció de danys vinculades a l'activitat asseguradora i gestora de fons de pensions, de fons col·lectius de jubilació i d'institucions similars. Participada al 100%.

- **Tot Corredoria d'assegurances SA**, empresa de mediació de productes d'assegurances. Participada al 100%, i que durant el 2007 integrarà els seus actius i passius a l'empresa matriu del Grup.

Adicionalment, el Grup Caixa Tarragona manté una relació accionarial significativa directa amb la societat ESTALVIDA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES SA, entitat que realitza principalment operacions d'assegurances, de reassegurances, de capitalització, d'activitats complementàries dels d'assegurances i reassegurances. El Grup també manté altres relacions accionaries amb societats de caràcter instrumental per al desenvolupament normal de les seves activitats.

L'activitat del Grup Caixa Tarragona es fonamenta en el negoci de la banca comercial i s'orienta majoritàriament a la cobertura de les necessitats financeres de la clientela, així com en menor grau a la cobertura d'altres necessitats no financeres. L'esmentada activitat es desenvolupa pràcticament en la seva totalitat al mercat nacional, i es dirigeix majoritàriament a clients particulars i a petites i mitjanes empreses.

L'estratègia del Grup Caixa Tarragona en l'exercici 2006 ha estat marcada per les directrius del Pla Estratègic 2005-2007 que guia al Grup cap a un model de negoci enfocat a la venda, a l'increment de la quota de mercat, a la millora de la productivitat i l'eficiència, a l'augment de la dispersió geogràfica de l'activitat i a mantenir la solvència per damunt de la mitjana del sector.

La implementació d'aquesta estratègia permet al Grup Caixa Tarragona la generació de beneficis creixents, recurrents i sostenibles, que són aplicats a reforçar la solvència, així com a la realització d'una Obra Social que és generadora de valor tant per als individus que se'n beneficien directament com per a l'entorn on el Grup té el seu àmbit d'actuació, en contribuir aquesta de manera significativa al seu desenvolupament econòmic.

5. 1. Informe de Gestió. Balanç de gestió.

El balanç consolidat que es presenta a continuació reflecteix la situació patrimonial del Grup Caixa Tarragona al tancament de l'exercici 2006 i al tancament del 2005, fet que permet observar que el Grup Caixa Tarragona

en l'entorn en el qual desenvolupa la seva activitat, any rere any més dinàmic i competitiu, segueix enfortint el seu patrimoni a través del creixement equilibrat, sostenible, sanejat i rendible del seu balanç.

QUADRE 1. BALANÇ CONSOLIDAT

(Imports en milers d'euros)	31 de desembre		VARIACIÓ	
	2006	2005	Absoluta	En %
ACTIU				
Caixa i dipòsits en bancs centrals	89.247	56.019	33.228	59,32
Cartera de negociació	392.240	-	392.240	>
Actius financers disponibles per a la venda	355.821	227.155	128.666	56,64
Inversions creditícies	5.971.225	4.780.914	1.190.311	24,90
Cartera d'inversió a venciment	-	347.237	(347.237)	<
Derivats de cobertures	43.086	38.950	4.136	10,62
Actius no corrents en venda	2.897	1.059	1.838	>
Participacions	19.169	17.866	1.303	7,29
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	12.688	12.664	24	0,19
Actiu material	143.461	137.602	5.859	4,26
Actiu intangible	3.954	2.309	1.645	71,24
Actius fiscals	28.680	35.161	(6.481)	(18,43)
Periodificacions	2.590	2.518	72	2,86
Altres actius	597	1.474	(877)	(59,50)
Total actiu	7.065.655	5.660.928	1.404.727	24,81
PASSIU				
Cartera de negociació	13	-	13	>
Passius financers a cost amortitzat	6.444.006	5.098.617	1.345.389	26,39
Derivats de cobertura	16.299	1.995	14.304	>
Provisions	37.560	37.050	510	1,38
Passius fiscals	47.648	50.429	(2.781)	(5,51)
Periodificacions	27.772	25.520	2.252	8,82
Altres passius	11.039	9.814	1.225	12,48
Total passiu	6.584.337	5.223.425	1.360.912	26,05
PATRIMONI NET				
Ajustos per valoració	76.342	69.439	6.903	9,94
Fons propis	404.976	368.064	36.912	10,03
Total patrimoni net	481.317	437.503	43.814	10,01
Total patrimoni net i passiu	7.065.655	5.660.928	1.404.727	24,81
Pro-memòria:				
Riscos contingents	150.707	127.350	23.357	18,34
Compromisos contingents	1.423.485	1.197.771	225.714	18,84

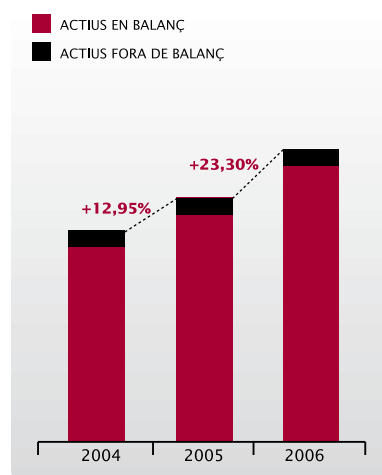
5. 1. Informe de Gestió. Balanç de gestió.

1. Actius

1. 1. Actius totals

Els actius totals administrats pel Grup Caixa Tarragona a 31 de desembre de 2006 ascendeixen a 7.305,60 milions d'euros, xifra que suposa un increment d'un 23,30% respecte a l'exercici anterior. D'aquests, figuren en balanç 7.065,66 milions d'euros, que presenten un creixement del 24,81% respecte de l'exercici anterior. El Grup Caixa Tarragona també gestiona uns actius fora de balanç per import de 239,94 milions d'euros amb una disminució anual del 9,14% a causa de l'efecte de les amortitzacions de titulitzacions realitzades fins avui.

GRÀFIC 1. ACTIUS TOTALS GESTIONATS

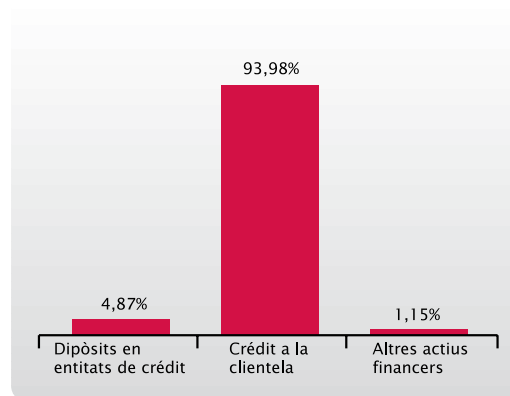


1. 2. Inversió creditícia

La inversió creditícia del Grup Caixa Tarragona està formada pels dipòsits d'entitats de crèdit, el crèdit a la clientela i altres actius financers.

La inversió creditícia a 31 de desembre de 2006 puja a 5.971,23 milions d'euros, xifra que suposa un increment respecte a la mateixa data de l'exercici anterior del 24,90%. Aquesta xifra representa al tancament de l'exercici el 84,51% respecte al total de l'actiu del balanç.

GRÀFIC 2. INVERSIÓ CREDITÍCIA A 31-12-2006



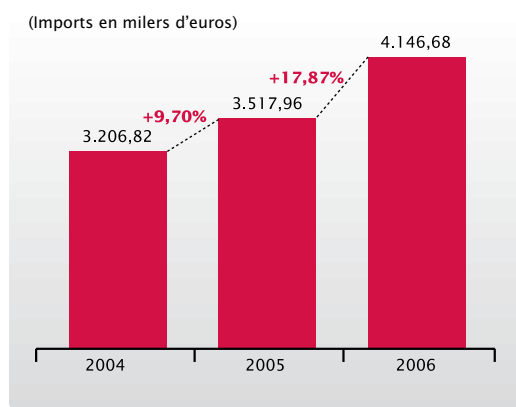
QUADRE 2. INVERSIÓ CREDITÍCIA

(Imports en milers d'euros)				VARIACIÓ	
	2006	2005	ABSOLUTA	En %	
Dipòsits en entitats de crèdit	290.768	123.618	167.150	>	
Crèdit a la clientela	5.611.966	4.630.763	981.203	21,19	
Altres actius financers	68.491	26.533	41.958	>	
TOTAL	5.971.225	4.780.914	1.190.311	24,90	

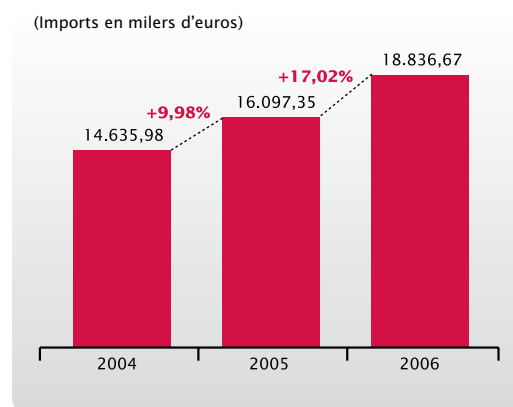
La inversió creditícia gestionada per empleat en balanç a 31 de desembre de 2006 puja a 4,15 milions d'euros, xifra que suposa un increment del 17,87% respecte de l'exercici anterior.

5. 1. Informe de Gestió. Balanç de gestió.

GRÀFIC 3. INVERSIÓ CREDITÍCIA GESTIONADA PER EMPLEAT EN BALANÇ



GRÀFIC 4. INVERSIÓ CREDITÍCIA GESTIONADA PER OFICINA EN BALANÇ



La inversió creditícia gestionada per oficina en balanç a 31 de desembre de 2006 puja a 18,84 milions d'euros, xifra que suposa un increment del 17,02 % respecte de l'exercici anterior.

Els gràfics anteriors reflecteixen el compliment del compromís del Grup Caixa Tarragona de millora de la productivitat per empleat i per oficina que es va plasmar en el Pla Estratègic 2005-2007.

De les partides que componen la inversió creditícia del Grup Caixa Tarragona el major pes correspon a la partida del crèdit a la clientela, finançament que el Grup concedeix en forma de préstecs, crèdits, descompte comercial, deutors a la vista i altres instruments anàlegs amb saldo deutor. Els disponibles a favor dels clients del Grup, que no figuren en balanç, estan anotats en comptes d'ordre amb el concepte de compromisos contingents disponibles per tercers.

QUADRE 3. CRÈDIT A LA CLIENTELA

(Imports en milers d'euros)

	2006	2005	VARIACIÓ	
			ABSOLUTA	En %
Crèdit a administracions públiques	73.316	80.918	(7.602)	(9,39)
Crèdit a altres sectors privats	5.538.650	4.549.845	988.805	21,73
Crèdit comercial	179.349	114.492	64.857	56,65
Deutors amb garantia real	4.615.090	3.785.433	829.657	21,92
Altres deutors a termini	635.201	584.196	51.005	8,73
Deutors a la vista i diversos	142.677	101.035	41.642	41,22
Arrendament financer	7.725	7.064	661	9,4
Actius dubtosos	70.682	52.450	18.232	34,76
Ajustos per valoració (+/-)	(112.074)	(94.825)	(17.249)	18,19
dels quals: Correccions de valor per deteriorament d'actius	(95.572)	(80.880)	(14.692)	18,17
TOTAL CRÈDIT A LA CLIENTELA	5.611.966	4.630.763	981.203	21,19

5. 1. Informe de Gestió. Balanç de gestió.

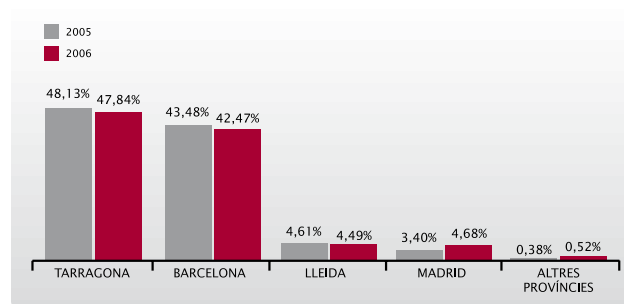
Com en exercicis anteriors, cal destacar la partida de deutors amb garantia real, finançament concedit en la seva majoria a famílies i destinada bàsicament a l'adquisició del primer habitatge, que s'ha situat a 31 de desembre en 4.615,09 milions d'euros, xifra que suposa un creixement del 21,92% respecte de l'exercici anterior.

El crèdit al consum, finançament concedit per atendre altres necessitats familiars com són l'adquisició d'automòbil, mobiliari, finançament d'estudis, etc, i que té el seu màxim exponent en la partida d'altres deutors a termini, s'ha situat en els 635,20 milions d'euros a 31 de desembre de 2006, xifra que representa un augment del 8,73% respecte de l'exercici anterior.

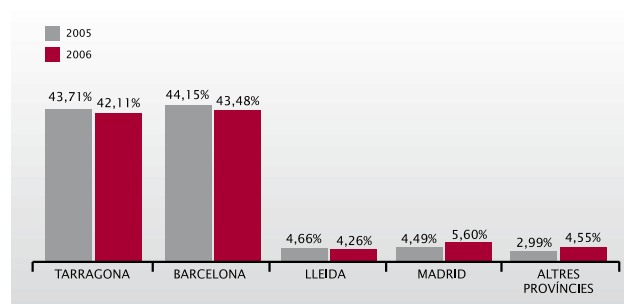
D'altra banda, la intensificació en la captació de volum de negoci en el segment d'empreses es veu reflectida en la partida de crèdit comercial que s'ha situat en 179,35 milions d'euros, amb un augment del 56,65% respecte de l'exercici anterior.

A banda de l'anteriorment citat, també destaca el creixement interanual del 41,22% de la partida de deutors a la vista i diversos, que s'ha situat a 31 de desembre de 2006 en 142,68 milions d'euros, i que majoritàriament recull el finançament concedit a la clientela instrumentalitzat mitjançant la utilització de les targetes de crèdit.

GRÀFIC 5. DISTRIBUCIÓ GEOGRÀFICA DEL CRÈDIT A LA CLIENTELA (SEGONS LOCALITZACIÓ DE L'OFICINA)



GRÀFIC 6. DISTRIBUCIÓ GEOGRÀFICA DEL CRÈDIT A LA CLIENTELA (SEGONS LOCALITZACIÓ DELS CLIENTS)



En els gràfics anteriors s'observa que en les províncies de Tarragona i Barcelona és on el Grup té un major volum de finançament concedit a famílies i petites i mitjanes empreses, i al mateix temps es reflecteix un notable creixement de l'activitat a les zones d'expansió destacant especialment la província de Madrid, que ha incrementat la seva activitat creditícia un 63,03% respecte de l'exercici anterior.

5. 1. Informe de Gestió. Balanç de gestió.

1. 3. Riscos sense inversió

Les partides de risc sense inversió, riscos assumits amb els clients per part del Grup sense desemborsament de fons, han augmentat en l'últim any un 18,34% fins a situar-se en els 150,71 milions d'euros.

QUADRE 4. RISC SENSE INVERSIÓ

(Imports en milers d'euros)

	2006	2005	VARIACIÓ	
			ABSOLUTA	En %
Avals i altres caucions prestades	148.108	124.801	23.307	18,68
Crèdits documentaris irrevocables	2.599	1.749	850	48,60
Altres riscos contingents	-	800	(800)	<
TOTAL	150.707	127.350	23.357	18,34
Pro-memòria: Qualificats com dubtosos	787	800	(13)	(1,63)

1. 4. Cartera de valors

La cartera de valors del Grup Caixa Tarragona des de la perspectiva de la tipologia dels actius, està composta bàsicament per valors representatius de deute i instruments de capital cotitzats en mercats secundaris organitzats i, en menor grau, d'instruments de capital no cotitzats.

El Grup Caixa Tarragona divideix la seva cartera de valors en tres subcarteres: cartera de negociació, cartera d'actius financers disponibles per a la venda i cartera d'inversió a venciment.

La cartera de negociació del Grup Caixa Tarragona està composta bàsicament d'instruments de capital cotitzats. El seu saldo a 31 de desembre de 2006 ascendeix a la xifra de 392,24 milions d'euros. El Grup ha cobert íntegrament el risc de mercat dels actius que la componen mitjançant productes financers simètrics.

La cartera d'inversió a venciment és la cartera que s'adquireix amb la intenció de mantenir-la fins a la seva amortització. El Grup Caixa Tarragona, en el present exercici, ha traspassat la cartera d'inversió a venciment a la cartera de disponible per a la venda, pel canvi en els instruments financers utilitzats en la cobertura de l'exposició al risc de variació de tipus d'interès al qual està sotmès el balanç del Grup.

La cartera d'actius financers disponibles per a la venda està composta per títols mobiliaris que no s'inclouen en les carteres anteriors, i formada per instruments de capital cotitzats de caràcter històric i per valors representatius de deute. El seu saldo a 31 de desembre de 2006 ascendeix a la xifra de 366,41 milions d'euros, xifra que suposa un increment del 52,21% respecte de l'exercici anterior motivat fonamentalment pel traspàs dels actius des de la cartera d'inversió a venciment.

El percentatge de la cartera de valors respecte al total d'actius se situa en un 10,74%.

5. 1. Informe de Gestió. Balanç de gestió.

QUADRE 5. CARTERA DE VALORS

(Imports en milers d'euros)			Variació	
	2006	2005	Absoluta	En %
Cartera de negociació	392.240	58.580	333.660	>
Valors representatius de deute	-	58.580	(58.580)	<
Deute de l'estat	-	-	-	-
Renda fixa privada	-	58.580	(58.580)	<
Instruments de capital	392.240	-	392.240	>
Cartera d'inversió a venciment	-	347.237	(347.237)	<
Valors representatius de deute	-	347.672	(347.672)	<
Deute de l'Estat	-	297.673	(297.673)	<
Renda fixa privada	-	49.999	(49.999)	<
Ajustos per valoració	-	(435)	435	>
Cartera de disponible per a la venda	366.410	240.720	125.690	52,21
Valors representatius de deute	238.404	109.281	129.123	>
Deute de l'Estat	194.926	29.380	165.546	>
Renda fixa privada	43.478	79.901	(36.423)	(45,59)
Instruments de capital	128.019	131.714	(3.695)	(2,81)
Ajustos per valoració	(13)	(275)	262	(95,27)
Total cartera de valors	758.650	646.537	112.113	17,34

Nota: S'inclouen en l'exercici 2006 i 2005 els bons de titulització per transferències d'actius de la pròpia entitat realitzats amb posterioritat a l'1 de gener de 2004, i que segons aplicació de la circular 4/2004 del Banc d'Espanya es comptabilitzen compensant el passiu financer originat en les transferències d'actius. Els seus imports ascendeixen a 10,59 milions d'euros en el 2006 i 72,15 milions d'euros en el 2005.

Adicionalment a les carteres anteriors, el Grup Caixa Tarragona ha incrementat un 7,29% interanual la inversió en participacions en el capital d'entitats considerades com dependents, multigrup i associades segons s'estableix en la circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i que ve motivat per la incorporació al Grup de la societat Caixa Tarragona Vida S.A., empresa dedicada a l'assegurança directa fonamentalment, així com a la gestió de fons de pensions.

1. 5. Actiu material

L'actiu material del Grup Caixa Tarragona a 31 de desembre de 2006 puja a 143,46 milions d'euros, xifra que suposa un creixement del 4,26% respecte a la mateixa data de l'exercici anterior. D'ells, 138 milions corresponen a actius materials d'ús propi. El creixement

de l'actiu material s'origina fonamentalment en la política d'expansió del Grup, que ha suposat l'adquisició de diferents immobles que s'han condicionat com oficines per desenvolupar l'activitat comercial.

El pes dels actius materials sobre el total d'actius inclosos en balanç és del 2,03%.

QUADRE 6. ACTIU MATERIAL

(Imports en milers d'euros)			Variació	
	2006	2005	Absoluta	En %
D'ús propi	137.996	125.322	12.674	10,11
Inversions immobiliàries	612	7.288	(6.676)	(91,60)
Afectes a l'obra social	4.853	4.992	(139)	(2,78)
TOTAL	143.461	137.602	5.859	4,26

5. 1. Informe de Gestió. Balanç de gestió.

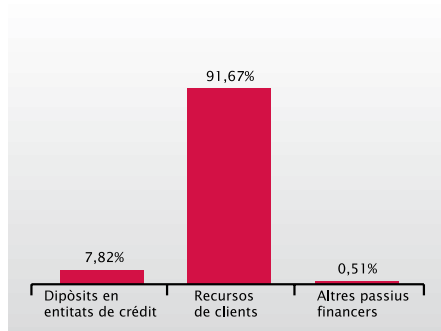
2. Passiu

2. 1. Passius financers a cost amortitzat

Els passius financers a cost amortitzat en el Grup Caixa Tarragona es componen dels dipòsits d'entitats de crèdit, recursos de clients i altres passius financers.

A 31 de desembre de 2006, en el Grup Caixa Tarragona els passius financers a cost amortitzat ascendeixen a 6.444,01 milions d'euros, xifra que suposa un increment del 26,39 % respecte de l'exercici anterior.

GRÀFIC 7. PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT A 31-12-2006



2. 2. Recursos de clients gestionats

El Grup Caixa Tarragona classifica els recursos procedents de la seva clientela depenent que s'incloguin o no en el seu balanç a l'aplicar la normativa comptable vigent. D'aquesta manera, els recursos de clients en el balanç del Grup es componen dels dipòsits de la clientela, dels debits representats per valors negociables i dels passius subordinats. D'altra banda, els recursos de clients fora de balanç es componen dels saldos de la clientela invertits en fons d'inversió, fons de pensions, productes d'estalvi-assurament i valors.

Els recursos de clients gestionats ascendeixen a la quantitat de 7.342,98 milions d'euros, xifra que suposa un increment del 16,91% respecte de l'exercici anterior.

Els recursos de clients en balanç, que suposen el gruix del finançament de l'activitat del Grup, ascendeixen a la quantitat de 5.907,10 milions d'euros, xifra que suposa un creixement del 21,18% sobre la mateixa data de l'exercici precedent.

QUADRE 7. RECURSOS DE CLIENTS GESTIONATS

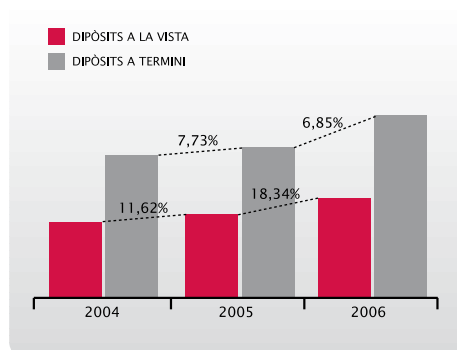
(Imports en milers d'euros)			VARIACIÓ	
	31/12/2006	31/12/2005	ABSOLUTA	EN %
RECURSOS DE CLIENTS EN BALANÇ				
1. Dipòsits de la clientela	4.916.392	4.592.367	324.025	7,06
1.1 Dipòsits d'Administracions públiques	268.639	192.006	76.633	39,91
1.2 Dipòsits d'altres sectors privats	4.647.753	4.400.361	247.392	5,62
1.2.1 Dipòsits a la vista	1.565.637	1.322.960	242.677	18,34
1.2.2 Dipòsits a termini	2.849.390	2.666.681	182.709	6,85
1.2.3 Cessió temporal d'actius	175.817	349.798	(173.981)	(49,74)
1.2.4 Ajustos per valoració (+/-)	56.909	60.922	(4.013)	(6,59)
2. Debits representats per valors negociables	873.575	165.116	708.459	>
3. Passius subordinats	117.133	117.120	13	0,01
TOTAL (A)	5.907.100	4.874.603	1.032.497	21,18
RECURSOS DE CLIENTS FORA DE BALANÇ				
1. Fons d'inversió	265.412	280.881	(15.469)	(5,51)
2. Assegurances i fons de pensions	468.374	511.077	(42.703)	(8,36)
3. Comercialitzats però no gestionats	114.092	72.948	41.144	56,40
4. Valors de clients	587.998	541.405	46.593	8,61
TOTAL (B)	1.435.876	1.406.311	29.565	2,10
TOTAL (A+B)	7.342.976	6.280.914	1.062.062	16,91

5. 1. Informe de Gestió. Balanç de gestió.

El volum de dipòsits de la clientela a 31 de desembre de 2006 puja a 4.916,39 milions d'euros, xifra que suposa un increment del 7,06% respecte de l'exercici anterior. Aquesta magnitud representa un 74,67% del total de passiu del Grup.

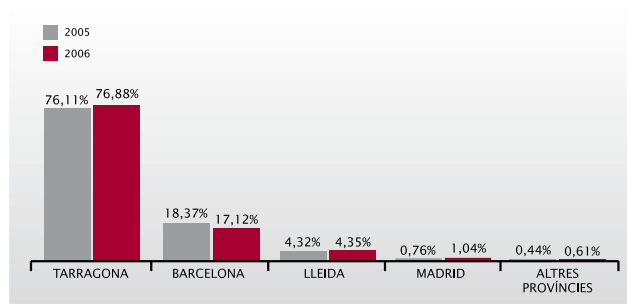
Els dipòsits de la clientela majoritàriament es componen de dipòsits a la vista i dipòsits a termini procedents del sector privat. Dins d'aquest capítol, els dipòsits a la vista ascendeixen a 1.565,64 milions d'euros, xifra que suposa un increment del 18,34% respecte de l'exercici anterior, i els dipòsits a termini ascendeixen a 2.849,39 milions d'euros, xifra que implica un augment respecte del passat exercici del 6,85%.

GRÀFIC 8. DIPÒSITS A LA VISTA I A TERMINI

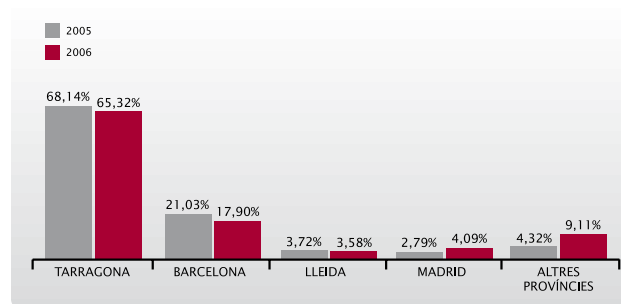


Els creixements anteriors mostren la capacitat de captar nous clients i fidelitzar als ja existents, mantenint sempre els elevats nivells de qualitat que caracteritzen el Grup, tant en els serveis com en els productes que ofereix a la seva clientela.

GRÀFIC 9. DISTRIBUCIÓ GEOGRÀFICA DELS DIPÒSITS DE LA CLIENTELA (SEGONS LOCALITZACIÓ DE L'OFICINA)



GRÀFIC 10. DISTRIBUCIÓ GEOGRÀFICA DELS DIPÒSITS DE LA CLIENTELA (SEGONS LOCALITZACIÓ DELS CLIENTS)



El saldo viu en dèbits representats per valors negociables a 31 de desembre de 2006 ascendeix a la quantitat de 873,58 milions d'euros. El finançament via dèbits representats per valors negociables representa un 13,27% del total de passiu del Grup.

La partida de dèbits representats per valors negociables, que complementa les fonts de finançament tradicionals, ha augmentat el seu saldo en l'exercici 2006 a causa que el Grup ha realitzat en el citat exercici les següents emissions:

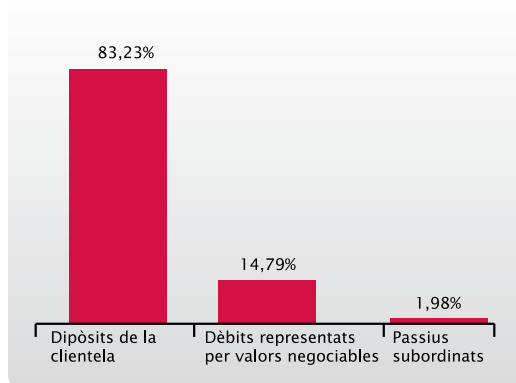
- Primera emissió d'obligacions simples Caixa Tarragona per un import nominal de 400 milions d'euros, composta per 4.000 obligacions i amb data d'amortització 11 d'abril de 2011, dirigida fonamentalment a inversors institucionals.
- Emissió d'obligacions estructurades Caixa Tarragona per un import nominal de 25 milions d'euros, composta per 250 obligacions i amb data d'amortització 2 de juny de 2017, dirigida a clients majoristes.
- Programa d'emissió de pagarés Caixa Tarragona per import inicial màxim de 650 milions d'euros ampliables a 975 milions d'euros i amb venciment màxim d'1 any, dirigida fonamentalment a empreses.

El Grup ha realitzat les emissions anteriors per finançar part del fort creixement del balanç que ve motivat principalment per l'activitat típica del Grup, i té previst continuar amb la mateixa política de diversificació de les fonts de finançament en l'exercici 2007.

5. 1. Informe de Gestió. Balanç de gestió.

El finançament de passius subordinats es compon de set emissions d'obligacions, que són negociables en mercat secundari organitzat i amb amortització a 15 anys, per un import total de 117,13 milions d'euros i subscrites íntegrament per clients minoristes del Grup. Durant aquest exercici no s'ha dut a terme cap emissió. El finançament de passius subordinats representa un 1,78 % del total de passiu del Grup.

GRÀFIC 11. RECURSOS DE CLIENTS EN BALANÇ A 31-12-2006

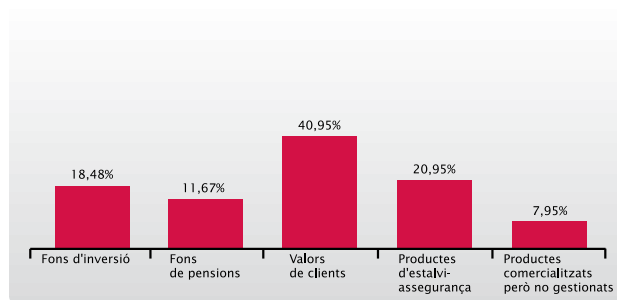


Els recursos de clients gestionats pel Grup fora de balanç ascendeixen a 31 de desembre de 2006 a 1.435,88 milions d'euros, xifra que representa un creixement del 2,10% respecte de l'exercici anterior.

El patrimoni gestionat pel Grup en fons d'inversió a 31 de desembre de 2006 puja a 265,41 milions d'euros que representen el 18,48% del total dels recursos de clients fora de balanç.

El patrimoni gestionat en fons de pensions puja a 167,56 milions d'euros que representen l'11,67% del total dels recursos de clients fora de balanç.

GRÀFIC 12. RECURSOS DE CLIENTS FORA DE BALANÇ A 31-12-2006



El patrimoni gestionat de productes d'estalvi-assurament a 31 de desembre de 2006 puja a 300,81 milions d'euros que representen el 20,95% del total dels recursos de clients fora de balanç.

El patrimoni dels clients en productes comercialitzats però no gestionats pel Grup puja a 114,09 milions que representen el 7,95% del total dels recursos de clients fora de balanç.

Adicionalment als recursos de clients fora de balanç anteriorment citats, els clients també mantenen posicions actives d'altres actius financers no emesos pel Grup, per import a 31 de desembre de 2006 de 588 milions d'euros que representen un 40,95% del total dels recursos de clients fora de balanç.

2. 3. Recursos propis comptables

A 31 de desembre de 2006 els recursos propis comptables consolidats del Grup ascendeixen a 404,98 milions d'euros. Els esmentats recursos propis estan compostos pel fons de dotació, les reserves i el resultat de l'exercici pendent de distribuir.

Una vegada aprovada la distribució del benefici, les reserves del Grup Caixa Tarragona s'incrementaran en 36,35 milions d'euros i els 7 milions restants fins a completar la xifra total del benefici a distribuir, es destinaran a la dotació de l'Obra Social.

2. 4. Recursos propis comptables

Amb l'objectiu de garantir la solvència del sistema financer, les entitats han de mantenir un determinat nivell

5. 1. Informe de Gestió. Balanç de gestió.

de recursos propis en relació amb els riscos assumits per aquestes, per poder fer front a pèrdues inesperades sense que es vegi compromesa la continuïtat de l'activitat.

La generació de benefici sostenible i recurrent, juntament amb la política de distribució de resultats adoptada en els últims exercicis han conduït al Grup a assolir una xifra de recursos propis, que en relació amb els riscos assumits, representa un coeficient de solvència significativament superior al de les entitats de mida i característiques similars.

D'aquesta manera, i segons el criteri del Bank for International Settlements (BIS) de Basilea, els recursos computables del Grup, incloent la distribució del resultat, ascendeixen a 624,04 milions d'euros, xifra

que suposa un increment del 7,42% respecte de l'exercici anterior. El nivell mínim de recursos exigits a 31 de desembre de 2006 ascendeix a la xifra de 410,36 milions d'euros. Per tant, el Grup presenta un superàvit de recursos de 213,68 milions.

A 31 de desembre de 2006, el coeficient de solvència segons normativa BIS s'ha situat en un 12,20%. Aquest coeficient es compon de la suma de diferents categories de recursos propis. Així doncs, el Tier I puja a 6,95%, que en el cas de Caixa Tarragona coincideix amb el Core Capital i la resta fins al coeficient de solvència total és Tier II, que suposa un 5,25%. En el 2006 s'ha millorat la relació entre actius i riscos, és a dir, s'ha produït un elevat creixement amb un mínim deteriorament del capital, i sense realitzar emissions que es computin com un increment del mateix.

QUADRE 8. SOLVÈNCIA

(Imports en milers d'euros)			VARIACIÓ	
	31/12/2006	31/12/2005	Absoluta	EN %
Fons Social	9	9	-	-
Reserves	326.702	298.315	28.387	9,52
Benefici net no distribuït	36.319	28.118	8.201	29,17
Deduccions	(7.655)	(5.086)	(2.569)	50,51
Total Core Capital	355.375	321.356	34.019	10,59
Ràtio Core capital (%)	6,95%	7,22%		
Total Tier I	355.375	321.356	34.019	10,59
Ràtio Tier I (%)	6,95%	7,22%		
Total recursos propis Tier II	268.665	259.562	9.103	3,51
Ràtio Tier II (%)	5,25%	5,84%		
Recursos propis computables BIS	624.040	580.918	43.122	7,42
Superàvit recursos propis	213.675	223.552	(9.877)	(4,42)
Ràtio BIS (%)	12,20%	13,06%		
Pro-memòria:				
Actius totals ponderats per risc BIS	5.114.011	4.449.456	664.555	14,94

2. 5. Qualificació creditícia

Caixa Tarragona té un model de gestió que transmet a totes les seves àrees d'activitat la importància de les qualificacions creditícies, promovent així la seva gestió amb un objectiu comú de millora de valoració per part de les agències de ràting.

En l'exercici 2006, l'entitat ha estat avaluada, per primera vegada en la seva història, per dues agències de ràting de reconegut prestigi internacional, com són l'agència Fitch Ratings i l'agència Moody's.

Fitch Ratings ha ratificat les qualificacions atorgades en exercicis precedents.

5. 1. Informe de Gestió. Balanç de gestió.

D'aquesta manera, a l'informe publicat el novembre del 2006, l'agència reflecteix la solidesa de la franquícia, el baix perfil de risc, la sana qualitat dels actius i la seva rendibilitat subjacent, així com els adequats nivells de capital.

	Individual	A curt termini	A llarg termini	Perspectiva
Fitch Ratings	B/C	F2	A-	Estable

El mes de març del 2006 Moody's va emetre el seu primer informe sobre el Grup Caixa Tarragona, en el qual destaca el lideratge de l'entitat en el seu mercat regional, els sòlids fonaments financers en què basa la seva gestió, el model de negoci focalitzat a potenciar el creixement, en la millora de generació recurrent de benefici i en el manteniment d'un elevat nivell de

solvència i de qualitat dels seus actius. Cal destacar que aquesta agència ha atorgat la seva qualificació màxima a curt termini (P1).

	Individual	A curt termini	A llarg termini	Perspectiva
Moody's	C	P1	A3	Estable

Així mateix, el Grup es beneficia de l'entorn en el qual opera, ja que presenta unes excepcionals qualificacions al tancament de l'exercici de 2006.

Agència	A curt Termini	A llarg Termini	Perspectiva
Moody'S	P1	Aaa	Estable
Standard & Poor's	A1+	AAA	Estable
Fitch	F1+	AAA	Estable

5. 2. Informe de Gestió. Resultats i rendibilitat.

1. El compte de resultats

El compte de pèrdues i guanys del Grup Caixa Tarragona reflecteix els resultats econòmics de la gestió del Grup al tancament de l'exercici 2006, posats en relació amb els obtinguts en l'exercici precedent per mostrar l'evolució de les partides que componen l'esmentat compte.

QUADRE 9. COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDATS

(Imports en milers d'euros)			VARIACIONS	
	2006	2005	ABSOLUTES	EN %
Interessos i rendiments assimilats	250.381	193.971	56.410	29,08
Interessos i càrregues assimilades	(126.871)	(84.436)	42.435	50,26
Rendiments d'instruments de capital	9.772	3.103	6.669	>
Marge d'intermediació	133.282	112.638	20.644	18,33
Resultats d'entitats valorats pel mètode de la participació	135	270	(135)	(50,00)
Comissions percebudes	44.148	42.143	2.005	4,76
Comissions pagades	(3.956)	(4.737)	(781)	(16,49)
Marge bàsic	173.609	150.314	23.295	15,50
Resultat d'operacions financeres (net)	7.840	7.185	655	9,12
Diferències de canvi (net)	321	327	(6)	(1,83)
Marge ordinari	181.770	157.826	23.944	15,17
Altres productes d'explotació	6.800	7.950	(1.150)	(14,47)
Despeses de personal	(69.148)	(62.960)	(6.188)	9,83
Altres despeses generals d'administració	(30.911)	(31.127)	216	(0,69)
Amortització	(7.716)	(7.059)	(657)	9,31
Altres càrregues d'explotació	(1.585)	(1.411)	(174)	12,33
Marge d'explotació	79.210	63.219	15.991	25,29
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	(16.537)	(15.800)	(737)	4,67
Dotació a provisions (net)	(985)	(2.006)	1.021	(50,90)
Altres guanys	2.866	3.585	(719)	(20,06)
Altres pèrdues	(564)	(312)	(252)	80,77
Resultat abans d'impostos	63.990	48.686	15.304	31,43
Impost sobre benefici	(20.644)	(14.059)	(6.585)	46,84
Resultat de l'activitat ordinària	43.346	34.627	8.719	25,18
Resultat atribuït del Grup	43.346	34.627	8.719	25,18

El compte de resultats del Grup Caixa Tarragona a 31 de desembre de 2006 reflecteix en els increments de tots els seus marges l'excel·lent evolució del negoci, motivada bàsicament per l'adequada aplicació del nou mix de negoci del Grup, que pretén incidir encara més en l'ajust de la rendibilitat amb relació al risc i per la correcta aplicació de la política de contenció de costos.

El marge d'intermediació, format per l'addició de la partida d'interessos i rendiments assimilats amb la partida de rendiments d'instruments de capital i la detracció de la partida d'interessos i càrregues assimilades, que reflecteix el negoci tradicional del Grup, s'ha situat en 133,28 milions d'euros a 31 de desembre de 2006, xifra que suposa un increment del 18,33% respecte a la mateixa data de l'exercici anterior.

5. 2. Informe de Gestió. Resultats i rendibilitat.

De les partides que conformen els interessos i rendiments assimilats, destaquen especialment els procedents del crèdit a la clientela dels sectors privats, que creixen a una taxa interanual del 33,52%. Aquests rendiments es desglossen en els originats pel crèdit comercial, per deutors amb garantia real i per altres deutors a termini, que han crescut a taxes interanuals del 33,67%, 38,65% i 18,49% respectivament. Els increments anteriors mostren la clara orientació del Grup Caixa Tarragona a donar cobertura a les necessitats financeres de les famílies i de les petites i mitjanes empreses.

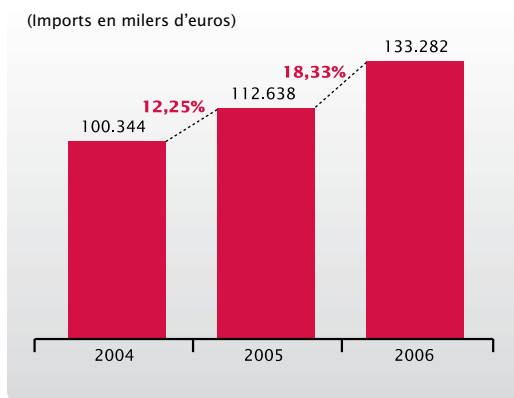
D'altra banda, els interessos i càrregues assimilades ascendeixen a 126,87 milions d'euros, xifra que suposa un creixement interanual del 50,26%. Aquest increment s'origina per les constants pujades de tipus d'interès esdevingudes durant el 2006, així com per les majors necessitats de finançament del Grup, causades per l'important procés de creixement en el qual està immers.

D'altra banda, les inversions en instruments de capital han reportat al Grup uns ingressos de 9,78 milions d'euros a 31 de desembre de 2006, amb un creixement respecte a la mateixa xifra de l'any anterior del 214,92%.

L'addició al marge d'intermediació del producte dels serveis i del resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació conformen el marge bàsic, que s'ha situat a 31 de desembre de 2006 en 173,61 milions d'euros, xifra que suposa un increment interanual del 15,50%.

El producte dels serveis s'han incrementat a una taxa interanual del 7,45%, fonamentalment pel creixement de les comissions percebudes procedents de la comercialització de productes financers no bancaris, que s'han incrementat a una taxa interanual del 16,34%, així com pel significatiu descens interanual del 16,49% de les comissions pagades. Aquestes evolucions ressalten el bon comportament de la venda creuada de productes i serveis durant el 2006.

GRÀFIC 13. MARGE D'INTERMEDIACIÓ



5. 2. Informe de Gestió. Resultats i rendibilitat.

QUADRE 10. PRODUCTE DELS SERVEIS

(Imports en milers d'euros)			Variació	
	2006	2005	Absoluta	En %
Riscos contingents	1.026	768	258	33,59
Compromisos contingents	1.699	1.789	(90)	(5,03)
Serveis de cobraments i pagaments	18.534	19.722	(1.188)	(6,02)
Servei de valors	741	654	87	13,30
Canvi de divises i bitllets estrangers	449	458	(9)	(1,97)
Comercialització	15.879	13.649	2.230	16,34
Altres comissions	5.820	5.103	717	14,05
Total comissions percebudes (A)	44.148	42.143	2.005	4,76
Comissions cedides a altres entitats i corresponsals	1.561	1.469	92	6,26
Altres comissions	2.395	3.268	(873)	(26,71)
Total comissions pagades (B)	3.956	4.737	(781)	(16,49)
Producte dels serveis(A-B)	40.192	37.406	2.786	7,45

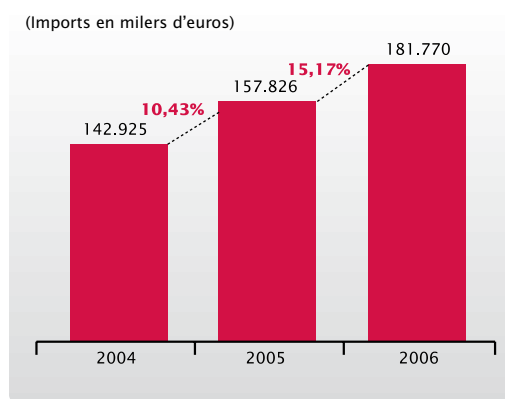
El resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació puja a 0,14 milions d'euros, xifra que representa un decrement respecte de l'exercici anterior del 50%.

L'addició al marge bàsic de l'agregat de la partida de diferències de canvi amb la partida de resultats d'operacions financeres conformen el marge ordinari, que a 31 de desembre de 2006 s'ha situat en 181,77 milions d'euros, xifra que suposa un increment interanual del 15,17% respecte a la mateixa data de l'exercici anterior.

El resultat d'operacions financeres es va incrementar interanualment un 9,12% situant-se a 31 de desembre de 2006 en 7,84 milions d'euros. Aquest creixement és degut bàsicament a plusvàlues obtingudes per l'alienació d'inversions procedents de la cartera d'actius disponibles per a la venda.

Les diferències de canvi a final de l'exercici s'han situat en 0,32 milions d'euros, xifra que representa un decrement interanual del 1,83%.

GRÀFIC 14. MARGE ORDINARI



El marge d'explotació, resultat que s'obté després de detreure les partides de despeses de personal, altres despeses generals d'administració, amortitzacions, altres càrregues d'explotació i addicionar-li la partida d'altres ingressos d'explotació al marge ordinari, s'ha situat a 31 de desembre de 2006 en 79,21 milions d'euros, xifra que suposa un increment del 25,29% respecte a la mateixa data de l'exercici anterior. La favorable evolució d'aquest marge, en línia amb els marges anteriors, reflecteix la correcta aplicació de la política de contenció de costos que ha portat a terme l'entitat. Aquesta contenció de costos no ha suposat cap impediment al procés d'expansió de la xarxa comercial.

5. 2. Informe de Gestió. Resultats i rendibilitat.

De les despeses generals d'explotació (despeses de personal, altres despeses generals d'administració i amortitzacions) destaca especialment, el comportament de la partida d'altres despeses generals d'administració que a 31 de desembre de 2006 s'ha situat en la xifra de 30,91 milions d'euros amb una disminució interanual del 0,69%.

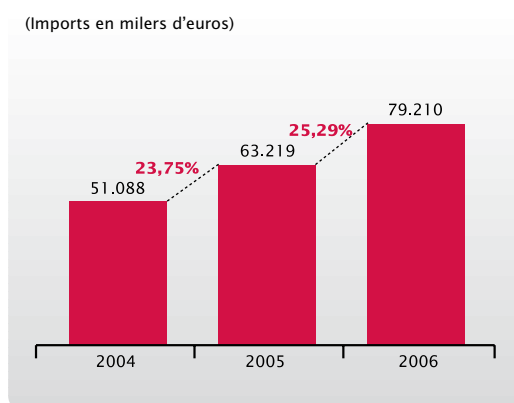
D'altra banda, la partida de despeses de personal i la partida d'amortitzacions s'han situat a 31 de desembre de 2006 en 69,15 milions i 7,72 milions respectivament. Aquestes xifres representen unes taxes interanuals de creixement del 9,83% i del 9,31%.

La diferència neta entre les partides d'altres ingressos i altres despeses d'explotació puja a 5,22 milions d'euros, xifra que suposa una disminució interanual del 20,25%.

QUADRE 11. DESPESES GENERALS D'EXPLOTACIÓ

	2006	2005	VARIACIÓ	
			Absoluta	En %
Sous i salaris	54.394	49.952	4.442	8,89
Quotes a la seguretat social	11.959	11.298	661	5,85
Aportacions a fons de pensions	695	642	53	8,26
Altres despeses de personal	2.100	1.068	1.032	96,63
Despeses de personal	69.148	62.960	6.188	9,83
Immobles i instal·lacions	5.169	4.629	540	11,67
Lloguers	2.046	1.786	260	14,56
Tecnologia i sistemes	4.295	5.280	(985)	(18,66)
Comunicacions	1.661	1.580	81	5,13
Publicitat	2.501	2.214	287	12,96
Contribucions i impostos	1.758	1.622	136	8,38
Comissions cedides a intermediaris	3.071	5.282	(2.211)	(41,86)
Altres despeses	10.410	8.734	1.676	19,19
Altres despeses generals d'administració	30.911	31.127	(216)	(0,69)
Amortitzacions	7.716	7.059	657	9,31
Total despeses d'explotació	107.775	101.146	6.629	6,55

GRÀFIC 15. MARGE D'EXPLOTACIÓ



El resultat abans d'impostos, que s'obté de detreure al marge d'explotació les pèrdues per deteriorament d'actius, les dotació de provisions, les altres pèrdues i addicionar-li els altres guanys, s'ha situat a 31 de desembre de 2006 en la xifra de 63,99 milions, import que representa un creixement interanual positiu del 31,43%, reflectint d'aquesta manera que el model de negoci del Grup, que s'orienta fonamentalment a la venda, a la millora de la productivitat i a la racionalització dels costos, acompanyat dels fonaments financers que aplica en la gestió diària del negoci, condueixen a l'augment del benefici i de la rendibilitat de manera recurrent, i al mateix temps, permet reforçar la solvència del Grup.

Les pèrdues per deteriorament d'actius a 31 de desembre de 2006 ascendeixen a la quantitat de 16,54

5. 2. Informe de Gestió. Resultats i rendibilitat.

milions d'euros. Aquesta partida mostra un escàs increment interanual del 4,67% a pesar del fort increment en les inversions creditícies.

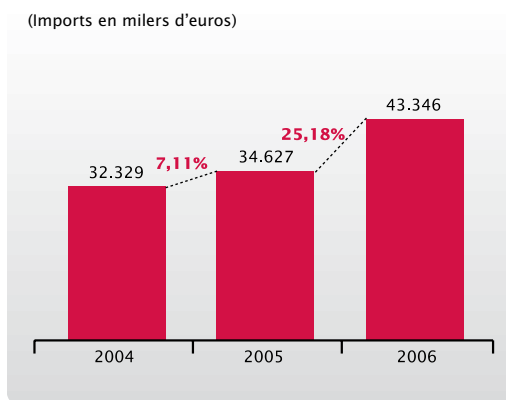
En l'exercici 2006 s'han dotat provisions per un import de 0,99 milions d'euros amb un decrement del 50,90% respecte de l'exercici anterior.

La diferència neta entre les partides d'altres guanys i altres pèrdues puja a 2,30 milions d'euros, xifra que suposa una disminució interanual del 29,67%.

L'impost de societats puja a 20,64 milions d'euros a 31 de desembre de 2006, xifra que suposa un increment del 46,84% respecte a la mateixa data de l'exercici anterior. Una significativa part d'aquest increment ve motivada per l'aplicació de la Llei 35/2006, de l'impost sobre la renda de les persones físiques i de modificació parcial de les lleis dels impostos sobre societats, sobre la renda de no residents i sobre el patrimoni. Com a conseqüència de l'esmentada modificació normativa s'ha produït un increment addicional de la despesa net per impost sobre benefici de 2,64 milions en 2006.

A 31 de desembre de 2006 el resultat atribuït del Grup puja a 43,35 milions d'euros, xifra que suposa una taxa de creixement anual del 25,18%. El citat benefici hagués arribat a la xifra de 46 milions d'euros, amb un creixement interanual superior al 38%, si no hagués tingut lloc la modificació fiscal esmentada en el paràgraf anterior.

GRÀFIC 16. RESULTAT ATRIBUÏT AL GRUP



5. 2. Informe de Gestió. Resultats i rendibilitat.

2. Rendibilitat

QUADRE 12. COMPTE DE RESULTATS

(Imports en milers d'euros)

	2006	%sobre ATM(*)	2005	%sobre ATM(*)	VARIACIONS	
					ABSOLUTES	EN %
Interessos i rendiments assimilats	250.381		193.971		56.410	29,08
Interessos i càrregues assimilades	(126.871)		(84.436)		42.435	50,26
Rendiments d'instruments de capital	9.772		3.103		6.669	>
Marge d'intermediació	133.282	2,08	112.638	2,11	20.644	18,33
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	135		270		(135)	(50,00)
Comissions percebudes	44.148		42.143		2.005	4,76
Comissions pagades	(3.956)		(4.737)		(781)	(16,49)
Marge bàsic	173.609	2,71	150.314	2,81	23.295	15,50
Resultat d'operacions financeres (net)	7.840		7.185		655	9,12
Diferències de canvi (net)	321		327		(6)	(1,83)
Marge ordinari	181.770	2,84	157.826	2,95	23.944	15,17
Altres productes d'explotació	6.800		7.950		(1.150)	(14,47)
Despeses de personal	(69.148)		(62.960)		(6.188)	9,83
Altres despeses generals d'administració	(30.911)		(31.127)		216	(0,69)
Amortització	(7.716)		(7.059)		(657)	9,31
Altres càrregues d'explotació	(1.585)		(1.411)		(174)	12,33
Marge d'explotació	79.210	1,24	63.219	1,18	15.991	25,29
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	(16.537)		(15.800)		(737)	4,67
Dotació a provisions (net)	(985)		(2.006)		1.021	(50,90)
Altres guanys	2.866		3.585		(719)	(20,06)
Altres pèrdues	(564)		(312)		(252)	80,77
Resultat abans d'impostos	63.990	1,00	48.686	0,91	15.304	31,43
Impost sobre benefici	(20.644)		(14.059)		(6.585)	46,84
Resultat de l'activitat ordinària	43.346	0,68	34.627	0,65	8.719	25,18
Resultat atribuït del Grup	43.346	0,68	34.627	0,65	8.719	25,18

(*) Actius totals mitjans

5. 2. Informe de Gestió. Resultats i rendibilitat.

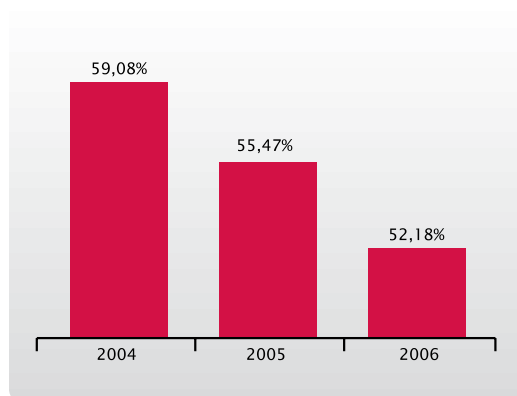
S'observa que la rendibilitat d'explotació a 31 de desembre de 2006 s'ha situat en un 1,24%, incrementant-se 0,06% respecte a la mateixa data de l'exercici anterior. Aquesta millora de la rendibilitat ve motivada per la favorable evolució del negoci, així com una correcta aplicació de la política de contenció de costos.

La rendibilitat sobre els actius totals mitjans, ROA (return on assets), obtinguda de dividir el resultat de l'exercici entre els actius totals mitjans se situa a 31 de desembre de 2006 en el 0,68% enfront del 0,65% de l'exercici anterior.

La rendibilitat sobre recursos propis, ROE (return on equity), obtinguda de dividir el resultat de l'exercici entre els recursos propis mitjans puja a 31 de desembre de 2006 a l'11,99% enfront del 10,33% a la mateixa data de l'exercici anterior.

L'eficiència operativa, ràtio que mesura la part del marge ordinari que és consumida pels costos operatius, puja a 52,18% a 31 de desembre de 2006, percentatge que suposa una millora de 329 punts bàsics respecte de l'exercici anterior.

GRÀFIC 17. EFICIÈNCIA OPERATIVA



5. 3. Informe de Gestió. Gestió del risc.

El Grup Caixa Tarragona atorga una especial rellevància a la gestió i control del risc en les seves diferents vessants dins del conjunt de les seves activitats. L'esmentada gestió i control estan orientats bàsicament a mantenir un nivell moderat de risc, així com un equilibri entre els riscos assumits i els beneficis obtinguts.

El Grup Caixa Tarragona divideix principalment els seus riscos en quatre grups diferenciats per tractar-los de manera individualitzada: risc de crèdit, risc de mercat, risc de liquiditat i risc operacional.

1. Risc de crèdit

El risc de crèdit es deriva de les pèrdues que patiria el Grup en el cas que una contrapart incomplís les seves obligacions contractuals. Aquest risc és inherent en els productes bancaris tradicionals d'actiu de les entitats (préstecs, crèdits, etc.), així com en un altre tipus d'actius financers (cartera de renda fixa del Grup, derivats, etc.).

Les polítiques, mètodes i procediments del Grup relacionats amb el control del risc de crèdit són aprovats pel Consell d'Administració de Caixa Tarragona. La Comissió de Control i el departament d'Auditoria Interna tenen entre les seves funcions, vetllar per l'adequat compliment de les polítiques, mètodes i procediments de control de risc del Grup, assegurant que aquests són adequats, s'implanten de manera efectiva i són revisats de manera regular.

El departament de Control de Riscos i Prevenció de Blanqueig de Capitals és el responsable de supervisar la posada en pràctica de les polítiques, mètodes i procediments de control del risc de crèdit aprovats pel Consell d'Administració de Caixa Tarragona.

El Grup realitza les tasques de control del risc de contrapart, establint, entre d'altres, els paràmetres de qualitat creditícia a assignar a les operacions realitzades així com les necessitats de cobertura del risc de crèdit, en concordança amb les seves polítiques internes i amb la normativa aplicable.

Igualment, el Grup vela per l'aplicació dels límits de concentració de riscos.

El Grup disposa de polítiques i de procediments que tenen per objecte analitzar l'evolució de la qualitat creditícia de la contrapart. Aquests procediments, que abracen la totalitat de la cartera creditícia del Grup, es diferencien en dos grans apartats:

- Anàlisis o revisions dels acreditats o grups individualment considerats.
- Anàlisis de l'operatòria dels clients amb el Grup mitjançant un sistema d'alertes.

A resultes d'aquestes anàlisis es fixen límits, o plans de reducció de riscos, a les posicions mantingudes amb els acreditats o grups en els quals es detectin debilitats que posin de manifest dubtes raonables sobre la capacitat de retorn de les inversions finançades.

El segment de negoci enfront del qual es dona la major concentració de risc, a causa de la vocació inversora del Grup, és el segment d'assalariats (economies domèstiques). Per la diversitat de sectors en els quals els nostres clients desenvolupen les seves activitats no existeix en aquest segment una concentració de riscos rellevant per a sector d'activitat.

Així mateix, el Grup disposa de diverses eines de valoració objectiva de la qualitat creditícia dels clients o operacions. Per als segments més rellevants de la cartera del Grup, s'han implementat models de scoring i ràting que permeten conèixer la classificació de les exposicions que manté el Grup enfront dels principals segments de negoci. Aquestes eines estan plenament integrades en la concessió i en la fixació del preu de les operacions.

Scoring de particulars

El Grup té un model de scoring reactiu que valora a priori la probabilitat d'impagament dels préstecs hipotecaris i crèdits al consum del segment de particulars.

També existeix un model propi de scoring proactiu que permet, a més d'obtenir la probabilitat d'incompliment del client, agilitar la concessió d'operacions a causa de l'assignació prèvia d'un límit màxim d'endeutament, estalviant temps en l'anàlisi individual de totes les operacions de risc.

5.3. Informe de Gestió. Gestió del risc.

Ràting d'empreses

En el Grup existeix un model de ràting per a empreses amb volums de facturació superiors als 600.000 euros. A més de tenir integrada en la concessió i fixació del preu de les operacions la classificació resultant del ràting, mensualment es procedeix a valorar la totalitat de la cartera del segment d'empreses, fet que permet seguir l'evolució de la qualitat creditícia d'aquesta cartera.

Addicionalment, s'ha integrat en el circuit de concessió d'operacions d'empreses promotores un model de ràting que valorarà la qualitat creditícia de la contrapart o operació.

Política de seguiment del risc de crèdit

El seguiment de les operacions concedides és un factor clau per assegurar la bondat de la gestió del risc de crèdit.

El seguiment de les operacions es realitza de la següent manera:

Els clients o grups que superin un determinat volum d'exposició, es revisen i analitzen periòdicament, per determinar que es mantenen els paràmetres d'acord amb els quals es van concedir les operacions.

Per a la totalitat de la cartera creditícia el Grup té implementat un sistema d'alertes que adverteix de situacions potencialment perilloses.

La finalitat del seguiment de crèdit és intentar anticipar la detecció de situacions problemàtiques, i quan es manifestin es proposaran als estaments oportuns les propostes que permetin adequar l'exposició al nivell de risc desitjat.

La ràtio que mesura la relació existent entre els riscos dubtosos i els riscos totals del Grup Caixa Tarragona se situa en un 0,91% a 31 de desembre de 2006, amb un augment de 0,11 punts percentuals respecte de l'exercici anterior.

Els riscos dubtosos totals del Grup a 31 de desembre de 2006 ascendeixen a 71,96 milions d'euros, xifra que suposa un increment del 33,04% respecte de l'exercici anterior, motivat principalment per l'increment en la inversió creditícia.

La ràtio de cobertura del Grup Caixa Tarragona presenta un descens respecte de l'exercici anterior de 19,52 punts percentuals fins a situar-se en el 136,35%. Així, el Grup Caixa Tarragona a 31 de desembre de 2006 manté un excés de fons per cobrir els riscos dubtosos de 26,16 milions d'euros.

2. Risc de mercat

És aquell risc que comprèn la incidència que sobre el compte de resultats i sobre el valor del patrimoni net poden produir variacions dels tipus d'interès, els tipus de canvi i altres preus de mercat dels instruments financers negociables.

Risc de tipus d'interès

El Grup Caixa Tarragona, en el desenvolupament normal de les seves activitats es troba exposat al risc de tipus d'interès, en la mesura que la composició del seu actiu i passiu és diferent, quant als seus terminis i índexs de revisió, així com en els venciments de les operacions. Els esmentats desajustos poden produir variacions en el compte de resultats, així com en el valor net patrimonial.

L'objectiu principal de la gestió del risc de tipus d'interès, és controlar i quantificar en tot moment el nivell d'exposició l'esmentat risc, disposant de les eines adequades per mesurar-lo i dels instruments necessaris per modificar el seu nivell en funció del criteri del Grup.

En l'anàlisi, mesurament i control del risc de tipus d'interès assumit pel Grup s'utilitzen tècniques de mesurament de sensibilitat i anàlisis d'escenaris, establint-se els límits adequats per evitar l'exposició a nivells de riscos superiors als desitjats.

En el quadre següent es mostra el grau d'exposició del Grup al risc de tipus d'interès a 31 de desembre de 2006. Les diferents masses del balanç apareixen classificades en funció del termini estimat fins avui de revisió del tipus d'interès (per a aquelles operacions que continguin aquesta característica atenent a les seves condicions contractuals) o de venciment (per a les operacions amb tipus d'interès fix).

5.3. Informe de Gestió. Gestió del risc.

QUADRE 13. EXPOSICIÓ AL RISC DE TIPUS D'INTERÈS

(Imports en milers d'euros)

31/12/2006	Terminis fins a la revisió del tipus d'interès efectiu o de venciment							
	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys
Actius financers								
Amb tipus d'interès variable	886.375	1.763.898	2.575.669	23.601	2.078	3.730	3.796	49.551
Dels quals coberts amb Derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
Amb tipus d'interès fix	275.577	94.065	188.716	216.509	259.322	158.637	71.089	463.289
Dels quals coberts amb Derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.161.952	1.857.963	2.764.385	240.110	261.400	162.367	74.885	512.840
Passius financers								
Amb tipus d'interès variable	324.778	894.971	459.389	40.000	-	-	50.000	1.492.719(*)
Dels quals coberts amb Derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
Amb tipus d'interès fix	965.963	531.074	1.322.440	180.552	322.328	53.221	20.978	257.287
Dels quals coberts amb Derivats	50.000	516.200	340.000	-	-	-	-	-
	1.290.741	1.426.045	1.781.829	220.552	322.328	53.221	70.978	1.750.006

(*) La major part d'aquest saldo correspon a comptes corrents sense venciment determinat.

En relació amb el nivell d'exposició al risc de tipus d'interès del Grup cal assenyalar que, a 31 de desembre de 2006, s'estima que una variació paral·lela en l'alça dels tipus d'interès de mercat de 100 punts bàsics tindria un efecte del mateix signe en el patrimoni del Grup d'aproximadament un 0,36% (mesurat sobre el patrimoni net del Grup a 31 de desembre de 2006) i una variació del mateix signe en el marge d'intermediació del 0,30% (mesurat sobre el marge d'intermediació projectat a 12 mesos).

Els resultats mostrats en el paràgraf anterior s'han realitzat sota el supòsit que no es produeixi creixement en les masses de balanç i que el Grup es limiti a renovar les operacions vençudes per altres de les mateixes característiques però amb els seus corresponents tipus d'interès.

Durant el present exercici s'ha implementat una política d'immunització del balanç a moviments de tipus d'interès mitjançant la contractació dels oportuns instruments financers. Així, el Grup ha passat d'una

sensibilitat del marge de l'1,93 % davant moviments de +/- 100 pb en la corba de tipus el desembre de 2005, a una sensibilitat del 0,30% segons dades de tancament de l'exercici.

Exposicions a altres Riscos de Mercat

El Grup no manté posicions significatives de cap classe en moneda estrangera.

Quant a les emissions de passius híbrids per part del Grup amb rendiments vinculats a l'evolució d'índexs de renda variable, la seva política general és la de cobrir immediatament el risc de preu de mercat originat per aquestes operacions, mitjançant la contractació de derivats financers simètrics als riscos assumits.

El Grup es troba exposat al risc de preu fonamentalment pels instruments de capital cotitzats mantinguts en la seva cartera procedents de posicions amb caràcter històric que el Grup manté en la companyia concessió d'autopistes ABERTIS S.A., i que presenten elevades

5. 3. Informe de Gestió. Gestió del risc.

plusvàlues latents. A 31 de desembre de 2006 les plusvàlues latents es situaven als 104,41 milions de euros (S'inclou el fons de bloqueig).

3. Risc de liquiditat

El risc de liquiditat és el que deriva de la situació en la qual una entitat no tingui actius líquids suficients per fer front als compromisos de pagament exigits en un moment determinat, originant-se un desequilibri financer o una situació costosa per a l'entitat.

El Grup gestiona el risc de liquiditat mitjançant una anàlisi dels possibles desajustos entre els fluxos efectius de pagaments i ingressos, atenent a l'estructura de balanç actual, així com tenint en compte que caldrà poder donar resposta immediata a les oportunitats de creixement que ofereixi el mercat. El Grup disposa de les eines oportunes per mesurar les necessitats de liquiditat en tot moment.

D'acord amb aquests càlculs, el Grup ha determinat diversos nivells de liquiditat que defineixen la situació en la qual el Grup Caixa Tarragona desitja situar-se. D'aquesta forma:

- Nivell de liquiditat "Normal".
- Diversos graus de nivell de "Contingència".

El criteri general de gestió serà procurar mantenir-se en els entorns del nivell "Normal", sense perjudici que situacions no recurrents o fets puntuals determinats provoquin i/o aconsellin situar-se de manera temporal en un altre nivell de liquiditat.

A més, el Grup Caixa Tarragona disposa d'un pla de contingència mitjançant el qual pot recuperar els nivells desitjats de liquiditat, en l'eventual cas que es trobés per sota dels mateixos i que té com principal objectiu tornar l'entitat als esmentats nivells a través dels instruments recollits en aquest pla.

El Grup Caixa Tarragona ha establert uns límits dins del marc de la seva política de liquiditat, que pretenen que aquesta política no comprometi l'equilibri futur de l'entitat. Aquests límits es divideixen bàsicament en:

- Límits en l'estructura del balanç.
- Límits a l'ús de determinades eines.
- Límits a la concentració de venciments.

A part d'allò anteriorment citat, el Grup realitza previsions com a mínim a 12 mesos vista per detectar anticipadament eventuales posicions de liquiditat allunyades de l'objectiu definit com normal. Així mateix, aquestes previsions es realitzen al seu torn sota un escenari estressat, que permet identificar el comportament de la liquiditat en situacions definides com no normals.

4. Risc operacional

El risc operacional es defineix com el risc que es produeixin pèrdues com a resultat de processos, personal o sistemes interns inadequats o defectuosos, o bé a conseqüència d'esdeveniments externs.

En el 2006 el Grup ha millorat la base de dades, creada en l'exercici 2005, on s'emmagatzemen els esdeveniments de pèrdues. Aquest emmagatzematge és important per a la gestió del risc operacional perquè suposa una oportunitat per millorar l'estructura i els sistemes del Grup. La creació de la base de dades de pèrdues constitueix un dels components clau per a la bona gestió de risc operacional, ja que afavoreix la creació d'una consciència de gestió de risc operacional a diferents nivells dins de l'organització i permet l'entesa d'aquest tipus de risc sobre la base de l'experiència pròpia de pèrdues del Grup, mitjançant la realització d'anàlisis de les dades obtinguts. Addicionalment, aquest procediment permet constituir la base per a un futur mesurament quantitatiu de risc operacional i estimació de capital econòmic, utilitzant metodologies de tipus Var basades en la història de pèrdues del Grup.

5. 3. Informe de Gestió. Gestió del risc.

5. Prevenció de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme

El blanqueig de capitals és l'adquisició, conversió o transmissió de béns procedents de delictes tipificats com a greus segons l'ordenament jurídic vigent i que s'adquireixen, converteixen o transmeten per ocultar o encobrir el seu origen o per ajudar als delinqüents a eludir les conseqüències jurídiques dels seus actes.

El Grup Caixa Tarragona és sensible a qualsevol risc que pugui derivar-se del desenvolupament de la seva activitat i dins de les seves estrictes polítiques de risc considera el blanqueig de capitals com un risc de primera magnitud en ser aquest un risc global. Durant l'any 2006, el Grup Caixa Tarragona ha intensificat les línies d'actuació en el referent a:

- Procediments específics per a la prevenció del finançament del terrorisme

Durant el 2006 s'ha anat millorant de mica en mica el sistema de control de persones i operacions a fi d'impe-dir que persones o associacions incloses en les llistes de persones bloquejades de la Unió Europea puguin canalitzar fons a través del Grup.

- Polítiques d'admissió

Durant el 2006 s'ha dut a terme una reclassificació en la tipologia de client que dificulta l'obertura de comp-tes en el Grup Caixa Tarragona a aquelles persones i entitats que puguin ser potencialment sospitoses de realitzar operacions de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme.

- identificació i coneixement del client

S'ha millorat les mesures de "coneix al teu client" (KYC: know your customer), així com d'identificació en operacions.

- Rastreig d'operacions sospitoses de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme

S'han millorat la qualitat de les alertes gestionades per l'aplicatiu de rastreig d'operacions sospitoses de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme.

- Accions formadores i sensibilitzadores de prevenció al personal directiu i comercial del Grup

S'ha intensificat la formació a la xarxa comercial del Grup mitjançant la realització de cursos presencials en matèria de blanqueig.

- Auditoria

Durant l'exercici, el departament d'auditoria interna ha realit-zat de manera continuada controls i proves independents per verificar el correcte funcionament del sistema de prevenció. A banda del control anteriorment citat, el Grup també s'ha sotmès a l'examen anual de l'expert extern, el qual ha revisat els proce-diments i òrgans de control intern i comunicació, tal com indica el nou reglament de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme (RD 54/2005).

6

Comptes Anuals Consolidats
corresponents a l'exercici
acabat el 31 de desembre
de 2006

6. 1. Comptes Anuals. Balanços de Situació.

CONSOLIDATS A 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005 (NOTES 1 A 4)

(milers d'euros)

ACTIU	Nota	31/12/2006	31/12/2005 (*)	PASSIU I PATRIMONI NET	Nota	31/12/2006	31/12/2005 (*)
CAIXA I DIPÒSITS EN BANCOS CENTRALS	6	89.247	56.019	PASSIU			
CARTERA DE NEGOCIACIÓ	7	392.240	-	CARTERA DE NEGOCIACIÓ	7	13	-
Dipòsits en entitats de crèdit		-	-	Dipòsits de entitats de crèdit		-	-
Operacions mercat monetari a través d'entitats de contrapartida		-	-	Operacions mercat monetari a través d'entitats de contrapartida		-	-
Crèdit a la clientela		-	-	Dipòsits de la clientela		-	-
Valors representatius de deute		-	-	Dèbits representats per valors negociables		-	-
Altres instruments de capital		392.240	-	Derivats de negociació		13	-
Derivats de negociació		-	-	Posicions curtes de valors		-	-
ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYES		-	-	ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYES		-	-
Dipòsits en entitats de crèdit		-	-	Dipòsits de entitats de crèdit		-	-
Operacions mercat monetari a través de entitats de contrapartida		-	-	Dipòsits de la clientela		-	-
Crèdit a la clientela		-	-	Dèbits representats per valors negociables		-	-
Valors representatius de deute		-	-	PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PATRIMONI NET		-	-
Altres instruments de capital		-	-	Dipòsits de entitats de crèdit		-	-
ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA	8	355.821	227.155	Dipòsits de la clientela		-	-
Valors representatius de deute		227.802	95.441	Dèbits representats per valors negociables		-	-
Altres instruments de capital		128.019	131.714	PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT	18	6.444.006	5.098.617
INVERSIONS CREDITICIES	9	5.971.225	4.780.914	Dipòsits de bancs centrals		-	-
Dipòsits en entitats de crèdit		290.768	123.618	Dipòsits de entitats de crèdit		504.071	206.735
Operacions mercat monetari a través de entitats de contrapartida		-	-	Dipòsits de la clientela		4.916.392	4.592.367
Crèdit a la clientela		5.611.966	4.630.763	Dèbits representats per valors negociables		873.575	165.116
Valors representatius de deute		-	-	Passius subordinats		117.133	117.120
Altres actius financers		68.491	26.533	Altres passius financers		32.835	17.279
Pro-memoria: Prestats o en garantia		648.993	404.519	AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES		-	-
CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT	10	-	347.237	DERIVATS DE COBERTURA	11	16.299	1.995
AJUSTOS A ACTIUS FINAN. PER MACRO-COBERTURES		-	-	PASSIU ASSOCIATS AMB ACT. NO CORRENTS EN VENDA		-	-
DERIVATS DE COBERTURA	11	43.086	38.950	Dipòsits de la clientela		-	-
ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA	12	2.897	1.059	Resta de passius		-	-
Dipòsits en entitats de crèdit		-	-	PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANCES		-	-
Operacions mercat monetari a través d'entitats de contrapartida		-	-	PROVISIONS		37.560	37.050
Crèdit a la clientela		-	-	Fons per pensions i obligacions similars	43	25.107	24.804
Valors representatius de deute		-	-	Provisions per a impostos	26	5.461	5.158
Instruments de capital		-	-	Provisions per a riscos i compromisos contingents	19	2.527	2.717
Actiu material		2.897	1.059	Altres provisions	19	4.465	4.371
Resta d'actius		-	-	PASSIUS FISCALS	26	47.648	50.429
PARTICIPACIONS	13	19.169	17.866	Corrents		527	6.336
Entitats associades		6.588	17.866	Diferits		47.121	44.093
Entitats multigrup		12.581	-	PERIODIFICACIONS	20	27.772	25.520
CONTRACTES D'ASSEGURANCES VINCULATS A PENSIONS	43	12.688	12.664	ALTRES PASSIUS		11.039	9.814
ACTIU MATERIAL	14	143.461	137.602	Fons Obra Social	32	10.947	9.674
D'us propi		137.996	125.322	Resta	21	92	140
Inversions immobiliàries		612	7.288	CAPITAL AMB NATURALES A DE PASSIU FINANCER		-	-
Altres actius cedits en arrendament operatiu		-	-	TOTAL PASSIU		6.584.337	5.223.425
Afecte a l'Obra Social		4.853	4.992	PATRIMONI NET			
Pro-memoria: Adquirir en arrendament financer		-	-	INTERESSOS MINORITARIS		-	-
				AJUSTOS PER VALORACIÓ	23	76.342	69.439
				Actius financers disponibles per a la venda		76.342	69.439
				Passius fin. a valor raonable amb canvis en patrimoni net		-	-
				Cobertures de fluxes d'efectiu		-	-
				Cobertures d'inversions netes en negocis en l'estranger		-	-
				Diferències de canvi		-	-

segueix a la pàgina següent

segueix a la pàgina següent

6. 1. Comptes Anuals. Balanços de Situació.

ve de la pàgina anterior

ve de la pàgina anterior

ACTIU	Nota	31/12/2006	31/12/2005 (*)	PASSIU I PATRIMONI NET	Nota	31/12/2006	31/12/2005 (*)
ACTIU INTANGIBLE	15	3.954	2.309	Actius no corrents en venda		-	-
Fons de comerç		-	-	FONS PROPIS		404.976	368.064
Altres actius intangibles		3.954	2.309	Fons de dotació		9	9
ACTIUS FISCALS	26	28.680	35.161	Reserves	25	361.621	333.428
Corrents		259	172	Reserves acumulades		361.736	333.033
Diferits		28.421	34.989	Res. d'ent. valorades pel mètode de la participació		(115)	395
PERIODIFICACIONS	16	2.590	2.518	Entitats associades		(715)	395
ALTRES ACTIUS	17	597	1.474	Entitats multigrup		600	-
Existències		435	438	Quotes participatives i fons associats		-	-
Resta		162	1.036	Quotes participatives		-	-
				Fons de reserva de quotaparticeps		-	-
				Fons d'estabilització		-	-
				Resultat de l'exercici		43.346	34.627
				Menys: Dividends i retribucions		-	-
TOTAL ACTIU		7.065.655	5.660.928	TOTAL PATRIMONI NET		481.318	437.503
PRO-MEMORIA	33			TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		7.065.655	5.660.928
RISCOS I COMPROMISOS CONTINGENTS		150.707	127.350				
Garanties financeres		150.707	126.550				
Actius afectes a obligacions de tercers		-	-				
Altres riscos contingents		-	800				
COMPROMISOS CONTINGENTS		1.423.485	1.197.771				
Disponibles de tercers		1.338.733	1.167.968				
Altres compromisos		84.752	29.803				

Les Notes 1 a 48 descrites en la Memòria i els Annexes I a IV, adjunts, formen part integrant del balanç de situació consolidat al 31 de desembre de 2006.

(*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius

6. 2. Comptes Anuals. Comptes de pèrdues i guanys.

CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS A 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005 (NOTES I a 4)

(milers d'euros)

	Nota	Exercici 2006	Exercici 2005
INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS	34	250.381	193.971
INTERESSES I CARREGUES ASSIMILADES	35	126.871	84.436
Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer		-	-
Altres		126.871	84.436
RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL	36	9.772	3.103
MARGE D'INTERMEDIACIÓ		133.282	112.638
RESULTAT D'ENTITATS VALORADES PEL MÈTODE DE LA PARTICIPACIÓ	37	135	270
Entitats associades		(84)	270
Entitats multigrup		219	-
COMISSIONS PERCEBUEDES	38	44.148	42.143
COMISSIONS PAGADES	39	3.956	4.737
ACTIVITAT D'ASSEGURANCES		-	-
Primes d'assegurances i reassegurances cobrades		-	-
Primes de reassegurances pagades		-	-
Prestacions pagades i altres despeses relacionades amb assegurances		-	-
Ingressos per reassegurances		-	-
Dotacions netes a passius per contractes d'assegurances		-	-
Ingressos financers		-	-
Despeses financeres		-	-
RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (net)	40	7.840	7.185
Cartera de negociació		(1.466)	(259)
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		-	-
Actius financers disponibles per a la venda		9.432	7.400
Inversions creditícies		-	-
Altres		(126)	44
DIFERÈNCIES DE CANVI (net)	41	321	327
MARGE ORDINARI		181.770	157.826
VENDES I INGRESSOS PER PRESTACIONS DE SERVEIS NO FINANCERS		-	-
COST DE VENDES		-	-
ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ	42	6.800	7.950
DESPESES DE PERSONAL	43	69.148	62.960
ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ	44	30.911	31.127
AMORTITZACIÓ		7.716	7.059
Actiu material	14	7.421	7.038
Actiu intangible	15	295	21
ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ	45	1.585	1.411
MARGE D'EXPLOTACIÓ		79.210	63.219
PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS (net)		16.537	15.800
Actius financers disponibles per a la venda	8	(262)	275
Inversions creditícies	9	17.090	15.091
Cartera d'inversió a venciment	10	(435)	435
Actius no corrents en venda		144	-
Participacions		-	-
Actiu material		-	-
Fons de comerç		-	-
Altres actius intangibles		-	-
Resta d'actius		-	(1)
DOTACIÓ A PROVISIONS (net)	19, 26 i 43	985	2.006
INGRESSOS FINANCERES D'ACTIVITATS NO FINANCERES		-	-
DESPESES FINANCERES D'ACTIVITATS NO FINANCERES		-	-
ALTRES GUANYS	46	2.866	3.585
Guany per venda d'actiu material		750	1.495
Guany per venda de participacions		-	-
Altres conceptes		2.116	2.090
ALTRES PÈRDUES	46	564	312
Pèrdues per venda d'actiu material		85	53
Pèrdues per venda de participacions		-	-
Altres conceptes		479	259
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		63.990	48.686
IMPOST SOBRE BENEFICIS	27	20.644	14.059
DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS		-	-
RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA		43.346	34.627
RESULTAT D'OPERACIONS INTERRUPTES (net)		-	-
RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI		43.346	34.627
RESULTAT ATRIBUIT A LA MINORIA	22	-	-
RESULTAT ATRIBUIBLE AL GRUP		43.346	34.627

Les Notes 1 a 48 descrites en la Memòria i els Annexes I a IV, adjunts, formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2006.

(*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius

6. 3. Comptes Anuals. Estats de canvis en el patrimoni net.

CONSOLIDATS (ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDAT)
EN ELS EXERCICIS ANUALS ACABATS A 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005 (NOTES 1 a 4)

(milers d'euros)

	31/12/2006	31/12/2005 (*)
INGRESSOS NETS RECONEGUTS DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET:	6.903	25.633
Actius financers disponibles per a la venda:	6.903	25.633
Guany/Pèrdues per valoració	6.754	21.667
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(6.367)	7.400
Impost sobre beneficis Impuestos diferits	6.516	(3.434)
Reclassificacions	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI:	43.346	34.627
Resultat consolidat publicat	43.346	34.627
Ajustos per canvis de criteri comptable	-	-
Ajustos per errades	-	-
INGRESSOS I DESPESES TOTALS DE L'EXERCICI	50.249	60.260
Entitat dominant	50.249	60.260
Interessos minoritaris	-	-
PRO-MEMORIA		
AJUSTOS EN EL PATRIMONI NET IMPUTABLES A PERIODES ANTERIORS:	-	(2.042)
Per canvis en criteris comptables	-	(2.042)
Fons propis	-	(2.042)
Ajustos per valoració	-	-
Efectes d'errades	(2.685)	-
Fons propis	(2.685)	-
Ajustos per valoració	-	-

Les Notes 1 a 48 descrites en la Memòria i els Annexes I a IV, adjunts, formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat de l'exercici 2006.

(*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius

6. 4. Comptes Anuals. Estats de fluxos d'efectiu.

CONSOLIDATS EN ELS EXERCICIS ANUALS ACABATS A 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005 (NOTES 1 A 4)

(milers d'euros)

	31/12/2006	31/12/2005 (*)
1. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat de l'exercici	43.346	34.627
Ajustos al resultat:	(47.296)	37.212
Amortització d'actius materials (+)	7.421	7.038
Amortització d'actius intangibles (+)	295	21
Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-)	16.537	15.800
Dotacions netes a passius per contractes d'assegurances (+/-)	-	-
Dotacions a provisions (net) (+/-)	985	2.006
Guany/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-)	(665)	(1.442)
Guany/Pèrdues per venda de participacions (+/-)	-	-
Resultats d'entitats values pel mètode de la participació (net de dividends) (+/-)	(135)	278
Impostos (+/-)	(14.039)	14.059
Altres partides no monetàries (+/-)	(57.695)	-
Resultat ajustat	3.950	71.839
Augment/Disminució neta en els actius d'explotació:	1.283.840	657.697
Cartera de negociació:	309.279	(10.374)
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-
Crèdit a la clientela	-	-
Valors representatius de deute	-	(10.374)
Altres instruments de capital	309.279	-
Derivats de negociació	-	-
Actius financers disponibles per a la venda:	(204.341)	132.046
Valors representatius de deute	(215.515)	63.477
Altres instruments de capital	11.174	68.569
Inversions creditícies:	1.174.800	536.025
Dipòsits en entitats de crèdit	166.138	(372.889)
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-
Crèdit a la clientela	966.704	916.922
Valors representatius de deute	-	-
Altres actius financers	41.958	(8.008)
Altres actius d'explotació	4.102	-
Augment/Disminució neta en els passius d'explotació:	1.394.150	626.167
Cartera de negociació	13	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-
Dèbits representats per valors negociables	-	-
Derivats de negociació	13	-
Posicions curtes de valors	-	-
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net:	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-
Dèbits representats per valors negociables	-	-
Passius financers a cost amortitzat:	1.379.833	626.167
Dipòsits de bancs centrals	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	313.202	138.515
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-
Dipòsits de la clientela	347.561	314.150
Dèbits representats per valors negociables	703.514	165.116
Altres passius financers	15.556	8.386
Altres passius d'explotació	14.304	-
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'explotació (1)	106.360	40.309

segueix a la pàgina següent

6. 4. Comptes Anuals. Estats de fluxos d'efectiu.

ve de la pàgina anterior

	31/12/2006	31/12/2005 (*)
2. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Inversions (-):	(85.043)	(78.898)
Entitats del grup, multigrup i associades	7.450	5.302
Actius materials	25.829	25.312
Actius intangibles	1.940	2.293
Cartera d'inversió a venciment	-	45.991
Altres actius financers	190	-
Altres actius	49.634	-
Desinversions (+):	53.357	8.329
Entitats del grup, multigrup i associades	-	-
Actius materials	1.925	8.329
Actius intangibles	-	-
Cartera d'inversió a venciment	-	-
Altres actius financers	190	-
Altres actius	51.242	-
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió (2)	(31.686)	(70.569)
3. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Emissió/Amortització de fons de dotació (+/-)	-	-
Emissió/Amortització quotes participatives (+/-)	-	-
Emissió/Amortització altres instruments de capital (+/-)	-	-
Emissió/Amortització capital amb naturalesa de passiu financer (+/-)	-	-
Emissió/Amortització passius subordinats (+/-)	13	(2)
Emissió/Amortització altres passius a llarg termini (+/-)	-	-
Dividends/Interessos pagats (-)	-	-
Altres partides relacionades amb les activitats de finançament (+/-)	-	-
Total fluxos d'efectiu net de les activitats de finançament (3)	13	(2)
4. Efecte de les variacions dels tipus de canvi en l'efectiu o equivalents (4)	-	-
5. AUGMENT/ DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)	74.687	(30.262)
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	56.408	86.670
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	131.095	56.408

Les Notes 1 a 48 descrites en la Memòria i els Annexes I a IV, adjunts, formen part integrant de l'estat de fluxos de efectiu consolidat de l'exercici 2006.

(*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Índex Notes	Pàg.	Índex Notes	Pàg.
1. Introducció, bases de presentació dels comptes anuals i altra informació	49	46. Altres guanys i pèrdues	108
2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats	51	47. Parts vinculades	109
3. Distribució dels resultats de l'Entitat	70	48. Servei d'atenció al client	110
4. Informació per segments de negoci	70	ANNEX I Detall d'Entitats Dependents integrades en el Grup Caixa Tarragona	111
5. Retribucions del Consell d'Administració i al personal de l'Alta Direcció	74	ANNEX II Detall d'Entitats considerades Negocis Conjunts del Grup Caixa Tarragona	111
6. Caixa i dipòsits en bancs centrals	74	ANNEX III Detall d'Entitats Associades del Grup Caixa Tarragona	112
7. Carteres de negociació	75	ANNEX IV Moviment del Patrimoni Net del Grup Caixa Tarragona en l'exercici 2006	113
8. Actius financers disponibles per a la venda	76		
9. Inversions creditícies	77		
10. Cartera d'inversió a venciment	79		
11. Derivats de cobertura (deutors i creditors)	79		
12. Actius no corrents en venda	80		
13. Participacions	81		
14. Actiu material	82		
15. Actiu intangible	83		
16. Periodificacions deutes	83		
17. Altres actius	83		
18. Passius financers a cost amortitzat	83		
19. Provisions per a riscos i compromisos contingents i altres provisions	86		
20. Periodificacions creditors	86		
21. Altres passius – Resta	86		
22. Interessos minoritaris	86		
23. Ajustos per valoració	86		
24. Capital de les entitats del Grup	87		
25. Reserves	87		
26. Situació fiscal	88		
27. Risc de liquiditat dels instruments financers	90		
28. Valor raonable	91		
29. Exposició al risc de crèdit	93		
30. Exposició al risc d'interès	95		
31. Exposició a altres riscos de mercat	97		
32. Obra Social	97		
33. Altra informació significativa	98		
34. Interessos i rendiments assimilats	101		
35. Interessos i càrregues assimilades	102		
36. Rendiment d'instruments de capital	102		
37. Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	103		
38. Comissions percebudes	103		
39. Comissions pagades	103		
40. Resultat d'operacions financeres	103		
41. Diferències de canvi	104		
42. Altres productes d'explotació	104		
43. Despeses de personal	104		
44. Altres despeses generals d'administració	108		
45. Altres càrregues d'explotació	108		

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

1. Introducció, bases de presentació dels comptes anuals consolidats i altra informació

1. 1. Introducció

Caixa d'Estalvis de Tarragona (d'ara endavant, Caixa Tarragona o l'Entitat) és una institució financera, de caràcter benèfic i social, sense finalitat de lucre, fundada l'any 1952 amb naturalesa de Caixa General d'Estalvis Popular. L'Entitat té personalitat jurídica pròpia i és de duració il·limitada. El seu domicili social es troba situat a Tarragona. Tant en la "web" oficial de l'Entitat (www.caixatarragona.es) com en el seu domicili social (Plaça Imperial Tàrraco, 6) poden consultar-se els estatuts socials i altra informació pública sobre l'Entitat.

Adicionalment a les operacions que porta a terme directament, Caixa Tarragona és capçalera d'un grup d'entitats dependents, que es dediquen a activitats diverses i que constitueixen, juntament amb ella, el Grup Caixa d'Estalvis de Tarragona (d'ara endavant, el "Grup" o "Grup Caixa Tarragona"). Conseqüentment, l'Entitat està obligada a elaborar, a més dels seus propis comptes anuals individuals, els comptes anuals consolidats del Grup que inclouen així mateix les participacions en negocis conjunts i en inversions en entitats associades.

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

- Promoció, custòdia i administració de l'estalvi. Canalitzar de forma adequada la inversió per contribuir al desenvolupament socioeconòmic de la província de Tarragona, i destinar els resultats obtinguts a la creació i al manteniment d'obres d'interès social i a l'autofinançament.
- Gestió d'institucions d'inversió col·lectiva.
- Intermediació d'assegurances.
- Participació accionarial en societats.

Els comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2005 van ser aprovats per l'Assemblea General de Caixa Tarragona celebrada el 2 de juny de 2006. Els comptes anuals consolidats del Grup i els comptes anuals de la gairebé totalitat d'entitats integrades en el Grup corresponents a l'exercici 2006 es troben pendents d'aprovació per les seves respectives Assemblees Gene-

ral i Junes Generals d'Accionistes. No obstant això, el Consell d'Administració de Caixa Tarragona proposarà a l'Assemblea la seva aprovació en els termes formulats i aquí exposats.

1. 2. Bases de presentació dels comptes anuals consolidats

Amb l'objecte d'adaptar el règim comptable de les entitats de crèdit espanyoles a la normativa, el Banc d'Espanya va publicar la Circular 4/2004, de 22 de desembre, sobre Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i Models d'Estatuts Financiers.

Els comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2006 del Grup Caixa Tarragona han estat formulats, en reunió del Consell d'Administració de Caixa Tarragona a 30 de març de 2007, d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la U.E. (NIIF o NIC) i prenent en consideració la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya.

Els comptes anuals consolidats s'han elaborat tenint en consideració la totalitat dels principis i normes comptables i dels criteris de valoració d'aplicació obligatòria que tenen un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2006 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, consolidats, que s'han produït en el Grup en l'exercici anual acabat en aquesta data.

En la Nota 2 es resumeixen els principis i polítiques comptables i criteris de valoració més significatius aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2006.

Els comptes anuals consolidats s'han elaborat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per Caixa Tarragona i per les restants entitats integrades en el Grup. No obstant això, i atès que els principis comptables i criteris de valoració aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2006 poden diferir dels utilitzats per algunes de les entitats integrades en el mateix, en el procés de consolidació s'han introduït els ajustos i reclassificacions necessaris per homogeneïtzar els principis i criteris, i per adequar-los als aplicats per Caixa Tarragona.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

No hi ha cap principi comptable o criteri de valoració de caràcter obligatori i amb efecte significatiu en els comptes anuals consolidats que s'hagi deixat d'aplicar.

1. 3. Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

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

En els comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2006 s'han utilitzat ocasionalment estimacions realitzades pels Administradors del Grup per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi figuren registrats. Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegeu les Notes 8 a 10, 14 i 15).
- Les hipòtesis utilitzades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions post-ocupació i altres compromisos a llarg termini mantinguts amb els empleats (vegeu les Notes 2.12 i 43).
- La vida útil dels actius materials i intangibles (vegeu les Notes 14 i 15).
- El valor raonable de determinats actius no cotitzats (vegeu les Notes 8 i 28.1).
- La valoració dels fons específics (vegeu les Notes 19 i 26).

Malgrat que les estimacions anteriorment descrites es van realitzar en funció de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2006 sobre els fets analitzats, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en pròxims exercicis de manera significativa; el que es faria, en el cas de ser precís, conforme a allò establert en la NIC 8, de manera prospectiva, reconeixent els efectes del canvi d'estimació en els comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis afectats.

1. 4. Reexpressió de xifres de l'exercici anterior

Atés l'exigint a la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, i en relació amb el canvi en el meritament de les pagues extres amb percepció no prorratejada derivat d'una

sentència judicial, s'ha procedit a la reexpressió de les següents partides del Balanç consolidat d'Obertura de l'exercici 2005: una disminució de Reserves de 2.685 milers d'euros, un increment d'Actius Fiscals Diferits de 1.446 milers d'euros i, un increment de les Periodificacions de Passiu de 4.131 milers d'euros.

1. 5. Participacions en el capital d'entitats de crèdit

A 31 de desembre de 2006, cap entitat del Grup posseïa una participació en el capital d'altres entitats de crèdit, nacionals o estrangeres, igual o superior al 5% del seu capital o els seus drets de vot.

1. 6. Impacte mediambiental

Donades les activitats a les quals es dedica fonamentalment, el Grup Caixa Tarragona no té responsabilitats, despeses, actius, provisions ni contingències de naturalesa mediambiental que puguin ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats del Grup. Per aquest motiu, la present memòria dels comptes anuals consolidats no inclou detalls específics respecte a la informació de qüestions mediambientals.

1. 7. Coeficients mínims

1. 7. 1. Coeficient de Recursos Propis Mínims

La Llei 13/1992, d'1 de juny, i la Circular 5/1993, de Banc d'Espanya i les seves successives modificacions, principalment recollides a la Circular 3/2005, de Banc d'Espanya regulen els recursos propis mínims que han de mantenir les entitats de crèdit espanyoles -tant a títol individual com de grup consolidat- i la forma en la qual han de determinar-se tals recursos propis.

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els recursos propis computables del Grup excedien dels requerits per la citada normativa.

1. 7. 2. Coeficient de Reserves Mínimes

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

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

A 31 de desembre de 2006 i 2005, així com al llarg dels exercicis 2006 i 2005, el Grup Caixa Tarragona complia amb els mínims exigits respecte a aquest coeficient per la normativa espanyola aplicable.

1. 8. Fons de Garantia de Dipòsits

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

En l'exercici 2006 la despesa corresponent a les contribucions realitzades a aquest organisme van ascendir a 1.199 milers d'euros (1.147 milers d'euros en l'exercici 2005), que s'han registrat en el capítol "Altres Càrregues d'Explotació" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (vegeu la Nota 45).

1. 9. Fets posteriors

Entre la data de tancament i la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats (vegeu la Nota 1.2) no s'ha produït cap succés que els afecti de manera significativa.

2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2006 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables i criteris de valoració:

2. 1. Consolidació

2. 1. 1. Entitats dependents:

Es consideren "entitats dependents" aquelles sobre les quals l'Entitat té capacitat per exercir control; capacitat que es manifesta, generalment encara que no únicament, per la propietat, directa o indirecta, del 50% o més dels drets de vot de les entitats participades o, encara sent inferior o nul aquest percentatge, si l'existència d'altres circumstàncies o acords atorguen a Caixa Tarragona el control.

Conforme a allò disposat en la NIC 27, s'entén per control, el poder de dirigir les polítiques financeres i operatives d'una entitat, amb la finalitat d'obtenir bene-

ficis de les seves activitats.

En l'Annex I d'aquesta Memòria es facilita informació significativa sobre aquestes societats.

Els comptes anuals de les entitats dependents es consoliden amb Caixa Tarragona per aplicació del mètode d'integració global tal com aquest és definit en la NIC 27. Conseqüentment, tots els saldos derivats de les transaccions efectuades entre les societats consolidades mitjançant aquest mètode que són significatius han estat eliminats en el procés de consolidació.

La consolidació dels resultats generats per les societats dependents adquirides en un exercici es realitza prenent en consideració, únicament, els relatius al període comprès entre la data d'adquisició i el tancament d'aquest exercici. Paral·lelament, la consolidació dels resultats generats per les societats dependents alienades en un exercici es realitza prenent en consideració, únicament, els relatius al període comprès entre l'inici de l'exercici i la data d'alienació.

Durant l'exercici 2006 l'Entitat ha constituït la societat Caixa Tarragona Vida S.A. d'Assegurances i Reassegurances. Durant l'exercici 2006 no s'ha produït cap alienació de participacions en el capital d'entitats dependents.

2. 1. 2. Negocis conjunts:

S'entén per negocis conjunts els acords contractuals en virtut dels quals dues o més entitats ("partícips") realitzen operacions o mantenen actius de manera tal que qualsevol decisió estratègica de caràcter financer o operatiu que els afecti requereix el consentiment unànim de tots els partícips, sense que tals operacions o actius es trobin integrats en estructures financeres diferents de les dels partícips.

Així mateix, es consideren també negocis conjunts aquelles participacions en entitats que, no sent dependents, estan controlades conjuntament per dues o més entitats no vinculades entre si.

El Grup Caixa Tarragona ha optat, amb l'autorització de Banc d'Espanya i d'acord amb la Disposició Transitoria Primera de la Circular 4/2004, per consolidar els

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

comptes anuals de les societats participades classifica- des com a negocis conjunts, pel mètode de la participa- ció (vegeu la Nota 2.1.3).

En l'Annex II es facilita informació rellevant sobre aquestes societats.

Durant l'exercici 2006 l'Entitat no ha realitzat cap adquisició de negocis conjunts. Durant l'exercici 2006 tampoc s'ha produït cap alienació de participacions en el capital d'entitats considerades com a negocis con- junts.

La societat Estalvida d'Assegurances i Reassegaran- ces, S.A., que a 31 de desembre de 2005 es considerava una societat associada, ha estat considerada a 31 de desembre de 2006, seguint indicacions de Banc d'Espa- nya, com un negoci conjunt.

2. 1. 3. Entitats associades:

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

En els comptes anuals consolidats, les entitats associ- ades es valoren pel "mètode de la participació", tal com aquest és definit en la NIC 28.

Si com a conseqüència de les pèrdues que hagi incor- regut una entitat associada el seu patrimoni comptable fos negatiu, en el balanç de situació consolidat del Grup figuraria amb valor nul; a menys que existeixi l'obliga- ció per part del Grup de secundar-la financerament.

En l'Annex III es facilita informació rellevant sobre aquestes entitats.

2. 2. Instruments financers

Un instrument financer és un contracte que dóna lloc a un actiu financer en una entitat i alhora a un passiu financer o instrument de capital en una altra entitat.

Un instrument de capital, o de patrimoni net, és un negoci jurídic que evidencia, o reflecteix, una partici-

pació residual en els actius de l'entitat que l'emet, una vegada deduïts tots els passius.

2. 2. 1. Registre inicial d'instruments finan- cers

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

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

2. 2. 2. Baixa dels instruments financers

Un actiu financer es dóna de baixa del balanç conso- lidat quan es produeixi alguna de les següents circum- stàncies:

- Els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu que generen han expirat.
- Es transfereix l'actiu financer i es transmeten subs- tancialment els riscos i beneficis de l'actiu financer, o encara no existint ni transmissió ni retenció subs- tancial d'aquests, es transmet el control de l'actiu financer (vegeu la Nota 2.7).

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

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

2. 2. 3. Valor raonable i cost amortitzat dels instruments financers

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

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

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

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

Per la seva banda, per cost amortitzat s'entén el cost d'adquisició d'un actiu o passiu financer corregit (en més o en menys, segons sigui el cas) pels reemborsa-

ments de principal i d'interessos i, en més o en menys, segons el cas, per la part imputada en el compte de pèrdues i guanys consolidat, mitjançant la utilització del mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre l'import inicial i el valor de reemborsament dels esmentats instruments financers. En el cas dels actius financers, el cost amortitzat inclou, a més, les correccions al seu valor motivades pel deteriorament que hagin experimentat.

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor inicial d'un instrument financer a la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats per tots els conceptes al llarg de la seva vida romanent. Per als instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual establert en el moment de la seva adquisició, ajustat, en el seu cas, per les primes i descomptes inicials, per les comissions i pels costos de transacció que, d'acord amb allò disposat en la NIC 39, hagin d'incloure en el càlcul del tipus d'interès efectiu. En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu s'estima de manera anàloga a les operacions de tipus d'interès fix, essent recalculat en cada data de revisió del tipus d'interès contractual de l'operació, atenent als canvis que hagin patit els canvis dels fluxos d'efectiu futurs de la mateixa.

2. 2. 4. Classificació i valoració dels actius i passius financers

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

- **Actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:** aquesta categoria la integren els instruments financers classificats com cartera de negociació, així com altres actius i passius financers classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.
- Es consideren **actius financers inclosos en la cartera de negociació** aquells que s'adquireixen amb la intenció de realitzar-se a curt termini o que formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per a la que hi ha evidència d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini; i els instruments derivats que no hagin

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

estat designats com instruments de cobertura.

- Es consideren **passius financers inclosos en la cartera de negociació** aquells que s'han emès amb la intenció de readquirir-los en un futur pròxim o formen part d'una cartera d'instruments financers identificats o gestionats conjuntament, per als que existeixen evidències d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini; les posicions curtes de valors fruit de vendes d'actius adquirits temporalment amb pacte de retrocessió no opcional o de valors rebuts en préstec; i els instruments derivats que no s'hagin designat com instruments de cobertura.

- Es consideren **"Altres actius o passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys"** aquells instruments financers híbrids compostos simultàniament per un derivat implícit i per un instrument financer principal que, no formant part de la cartera de negociació, compleixen els requisits establerts en la NIC 39 per comptabilitzar de manera separada el derivat implícit i l'instrument financer principal, no sent possible realitzar la separació.

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

No obstant, els derivats financers, el valor raonable dels quals no es pot determinar de manera prou objectiva, apareixen valorats en els presents comptes anuals consolidats pel seu cost. Principalment, es tracta de les permutes financeres de tipus d'interès contractades per cobrir els riscos derivats de l'operativa amb el fons de titulització, degut a la subjectivitat i volatilitat de les hipòtesis utilitzades per calcular-les.

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

Els valors representatius de deute inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment al seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys consolidat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la NIC 39. Posteriorment es valoren al seu cost amortitzat.

Els interessos meritats per aquests valors es registren en l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys consolidat. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa diferent de l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament sofertes per aquests valors es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.8.

Durant l'exercici 2006 s'ha procedit al traspàs de la totalitat de títols classificats com a cartera d'inversió a venciment cap a la cartera d'actius disponibles per a la venda (vegeu la Nota 10). A 31 de desembre de 2006 el Grup no manté actius financers en aquesta categoria.

- **Inversions creditícies:** En aquesta categoria s'inclouen els valors no cotitzats representatius de deute, el finançament prestat a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec realitzades pel Grup Caixa Tarragona i els deutes contrets amb ell pels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presta. S'inclouen també en aquesta categoria les operacions d'arrendament financer en les quals el Grup actua com arrendador.

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import de les comissions i dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer i que, d'acord amb allò disposat en la NIC 39, s'hagin d'imputar al compte de pèrdues i

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

guany consolidat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Amb posterioritat a la seva adquisició, els actius adquirits en aquesta categoria es valoren al seu cost amortitzat.

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

En termes generals, és intenció del Grup mantenir els préstecs i crèdits que té concedits fins al seu venciment final, raó per la qual es presenten en el balanç de situació consolidat pel seu cost amortitzat.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guany consolidat. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa diferent de l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament sofertes per aquests valors es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.8. Els valors representatius de deute inclosos en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.3.

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

Els instruments inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, els quals s'imputen al compte de pèrdues i guany consolidat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la NIC 39, fins al seu

venciment, llevat que els actius financers no tinguin venciment fix, que en aquest cas s'imputen al compte de pèrdues i guany consolidat quan es produeixi el seu deteriorament o es produeixi la seva baixa del balanç consolidat. Posteriorment a la seva adquisició, els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu valor raonable.

No obstant l'anterior, els instruments de capital que el seu valor raonable no pugui determinar-se de manera prou objectiva apareixen valorats en aquests comptes anuals consolidats pel seu cost, net dels possibles deterioraments del seu valor, calculat d'acord als criteris explicats en la Nota 2.8.

Les variacions que es produeixen en el valor raonable dels actius financers classificats com disponibles per a la venda corresponents als seus interessos o dividends meritats, es registren amb contrapartida en els epígrafs "Interessos i rendiments assimilats" (calculats en aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu) i "Rendiments d'instruments de capital" del compte de pèrdues i guany consolidat, respectivament. Les pèrdues per deteriorament que hagin pogut patir aquests instruments, es comptabilitzen d'acord amb allò disposat en la Nota 2.8. Les diferències de canvi dels actius financers denominats en divises diferents de l'euro es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.4. Les variacions produïdes en el valor raonable dels actius financers coberts amb operacions de cobertura de valor raonable es valoren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.3.

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

▪ **Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net:** en aquesta categoria s'inclouen aquells passius financers associats amb actius financers classificats com disponibles per a la venda i que tenen el

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

seu origen en transferències d'actius que, d'acord amb allò disposat en la Nota 2.7, s'hagin de valorar pel seu valor raonable amb canvis en patrimoni net. Aquests passius financers es registren i valoren en els estats financers consolidats d'acord amb el que s'explica a l'esmentada nota.

Durant l'exercici 2006 el Grup no ha mantingut passius financers en aquesta categoria.

▪ **Passius financers al cost amortitzat:** en aquesta categoria d'instruments financers s'inclouen aquells passius financers que no s'han inclòs en cap de les categories anteriors.

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

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

Els derivats implícits inclosos en passius financers híbrids se segreguen d'aquests contractes si les característiques i riscos econòmics del derivat implícit no estan estretament relacionats amb les del contracte principal i es tracten a l'efecte comptable com els instruments derivats inclosos en la cartera de negociació.

Els passius que han estat designats com a partides cobertes o com a instruments de cobertura es valoren a valor raonable amb expressió en el compte de pèrdues i guanys consolidat. Així mateix, els instruments financers que hagin de ser considerats com a actius no corrents en venda d'acord amb el que disposa la NIIF 5 es presenten registrats en els estats financers consolidats d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2.18.

2. 3. Cobertures comptables i mitigació de riscos

El Grup utilitza derivats financers com a part de la seva estratègia per disminuir la seva exposició als riscos de tipus d'interès i de tipus de canvi de la moneda estrangera, entre d'altres. Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits establerts en la NIC 39, les esmentades operacions són considerades com de "cobertura".

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

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

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

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Les operacions de cobertura realitzades pel Grup es classifiquen en les següents categories:

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

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

Cobertures de fluxos d'efectiu: cobreixen la variació dels fluxos d'efectiu que s'atribueix a un risc particular associat amb un actiu o passiu financer o amb una transacció prevista altament probable, sempre que pugui afectar el compte de pèrdues i guanys consolidat.

En les cobertures de flux d'efectiu, les diferències de valoració sorgides en la part de la cobertura eficaç dels elements de cobertura es registren transitòriament en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos per valoració-Cobertura de fluxos d'efectiu". Els instruments financers coberts en aquest tipus d'operacions de cobertura es registren d'acord amb els criteris explicats damunt. Les diferències de valoració no es reconeixen com a resultats fins que les pèrdues i guanys de l'element cobert es registrin en resultats o fins a la data de venciment de l'element cobert.

Les diferències de valoració sorgides en la part ineficaç dels elements de cobertura s'imputen directament al compte de pèrdues i guanys consolidat a l'epígraf "Resultats per operacions financeres".

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

Quan es produeix la interrupció de l'operació de cobertura de valor raonable, en el cas de partides cobertes

valorades al seu cost amortitzat, els ajustos en el seu valor realitzats amb motiu de l'aplicació de la comptabilitat de cobertures dalt descrites s'imputen al compte de resultats consolidat fins al venciment dels instruments coberts, aplicant el tipus d'interès efectiu recalculat en la data d'interrupció de l'operació de cobertura.

Quan s'interromp una operació de cobertura de fluxos d'efectiu, el resultat acumulat de l'instrument de cobertura registrat en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos per valoració-Cobertura de fluxos d'efectiu" continua registrat en aquest epígraf fins que tingui lloc la transacció prevista coberta, moment en el qual s'imputa al compte de pèrdues i guanys consolidat o es corregeix el cost de l'actiu o passiu registrat.

2. 4. Operacions en moneda estrangera

2. 4. 1. Moneda funcional:

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

El desglossament, a 31 de desembre de 2006 i 2005, del seu contravalor en milers d'euros dels principals saldos d'actiu i passiu del balanç consolidat mantinguts en moneda estrangera, atenent a la naturalesa de les partides que els integren i a les divises més significatives en què es troben denominats és el següent:

Milers d'euros	2006		2005	
	Actius	Passius	Actius	Passius
Saldos en dòlars nord-americans-				
Inversions creditícies	4.411	-	4.195	-
Passius financers a cost amortitzat	-	4.062	-	4.076
Altres	116	-	126	30
	4.527	4.062	4.321	4.106
Saldos en altres divises-				
Inversions creditícies	923	-	962	-
Passius financers a cost amortitzat	-	771	-	824
Altres	205	-	121	-
	1.128	771	1.083	824
Total saldos denominats en moneda estrangera	5.655	4.833	5.404	4.930

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

2. 4. 2. Criteris de conversió dels saldos en moneda estrangera:

Les transaccions en moneda estrangera realitzades pel Grup Caixa Tarragona es registren inicialment en els estats financers consolidats pel seu contravalor en euros, i resulten d'aplicar els tipus de canvi de comptat en vigor en la data de cada operació. Posteriorment el Grup converteix els saldos en moneda estrangera a euros utilitzant el tipus de canvi següent:

1. Les partides monetàries es converteixen al tipus de canvi mitjà de comptat de la data de tancament.
2. Les partides no monetàries valorades al cost històric es converteixen a la moneda funcional al tipus de canvi de la data d'adquisició.
3. Les partides no monetàries valorades al seu valor raonable es converteixen al tipus de canvi de la data de determinació del valor raonable.
4. Els ingressos i càrregues es converteixen als tipus de canvi mitjans del període.
5. Les operacions de compravenda a termini de divises contra divises i de divises contra euros es converteixen als tipus de canvi establerts en la data de tancament de l'exercici pel mercat de divises a termini per al venciment corresponent.

2. 4. 3. Tipus de canvi aplicats:

Els tipus de canvi utilitzats pel Grup per a realitzar la conversió dels saldos denominats en moneda estrangera a euros a efectes de l'elaboració dels comptes anuals consolidats, considerant els criteris anteriorment exposats han estat els tipus de canvi oficials de l'euro publicats pel Banc Central Europeu.

2. 4. 4. Registre de les diferències de canvi:

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera es registren, amb caràcter general pel seu import net en l'epígraf "Diferències de canvi (netes)" del compte de pèrdues i guanys consolidat, a excepció de les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats al seu valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, les quals es

registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat sense diferenciar-les de la resta de variacions que pugui tenir el seu valor raonable.

No obstant l'anterior, les diferències de canvi sorgides en partides no monetàries, on el valor raonable s'ajusta amb contrapartida en el patrimoni net, es registren en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos per valoració – Diferències de canvi" del balanç de situació consolidat fins al moment en què aquestes es realitzin.

2. 4. 5. Exposició al risc de tipus de canvi:

L'Àrea d'Inversions consolida i gestiona la totalitat de la posició de risc de canvi que es genera tant en l'àmbit de la xarxa com en el de l'activitat de negociació. El procediment significa traslladar la posició global generada pels clients a l'Àrea d'Inversions, que la recull com una posició consolidada, juntament amb l'oberta per la mateixa activitat.

2. 5. Reconeixement d'Ingressos i Despeses

Seguidament es resumeixen els criteris comptables més significatius utilitzats pel Grup per al reconeixement dels ingressos i despeses.

2. 5. 1. Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats:

Amb caràcter general, els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode d'interès efectiu definit en la Nota 2.2.3. Els dividends percebuts d'altres societats es reconeixen com ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls per les entitats consolidades.

2. 5. 2. Comissions, honoraris i conceptes assimilats:

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

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

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

Les comissions pagades o cobrades per serveis financers, amb independència de la denominació que rebin contractualment, veuen determinada la seva imputació en el compte de pèrdues i guanys consolidat en funció de si es troben classificades com comissions financeres o com comissions no financeres.

Les comissions financeres, com les d'obertura de préstecs i crèdits, formen part del rendiment o cost efectiu d'una operació financera i es reconeixen en la mateixa partida que els productes o costos financers, és a dir, com "Interessos i rendiments assimilats" i "Interessos i càrregues assimilades". Aquestes comissions s'imputen, exclosa la part que compensi costos directes relacionats, al compte de pèrdues i guanys consolidat durant la vida de l'operació, com un ajust al cost o rendiment efectiu de l'operació, i si finalment el compromís expira sense disposar del finançament, es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat en la data de l'expiració.

Es consideren costos directes relacionats tots aquells costos en els quals no s'hauria incorregut si no s'hagués concertat l'operació. L'import de les comissions liquidades que es podran registrar com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys consolidat, per compensar els costos directes relacionats, no podrà ser superior al 0,4% del principal de l'instrument financer, amb el límit màxim de 400 euros, i es podrà reconèixer la seva totalitat quan l'import no sigui superior a 90 euros.

Les comissions no financeres són les derivades de les prestacions de serveis que es realitzen durant un període de temps o per la prestació d'un servei que s'executa en un acte singular.

2. 5. 3. Ingressos i despeses no financers:

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

2. 5. 4. Cobraments i pagaments diferits en el temps:

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

2. 6. Compensacions de saldos

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

2. 7. Transferències d'actius financers

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

- Si els riscos i beneficis dels actius transferits es traspassen substancialment a tercers - cas de les vendes incondicionals, de les vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de la recompra, de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diners, de les titulitzacions d'actius en les quals els cedents no retenen finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars i altres casos similars -, l'actiu financer transferit es dona de baixa del balanç consolidat, i es reconeix separatament i simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit - cas de les vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més un interès, dels

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

contractes de préstec de valors en els quals el prestatari té l'obligació de tornar els mateixos o similars actius, les titulitzacions d'actius financers en les que es mantinguin finançaments subordinats o un altre tipus de millores creditícies que absorbeixin substancialment les pèrdues creditícies esperades per als actius titulitzats i altres casos anàlegs-, l'actiu financer transferit no es dona de baixa del balanç consolidat i es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència. Per contra, es reconeixen comptablement, sense compensar-se entre si:

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

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

En la Nota 33.6 es resumeixen les circumstàncies més significatives de les principals transferències d'actius que es trobaven en vigor al tancament de l'exercici 2006.

2. 8. Deteriorament del valor dels actius financers

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

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

Com a criteri general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers per causa del seu deteriorament s'efectua amb càrrec al compte de pèrdues i guanys consolidat del període en el qual tal deteriorament es manifesta i les recuperacions de les pèrdues per deteriorament prèviament registrades, en cas de produir-se, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat del període en el qual el deteriorament s'elimina o es redueix, excepte pel que fa als instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda, per als quals les dites recuperacions es reconeixen a l'epígraf corresponent del "Patrimoni net-Ajustos per valoració".

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

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

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

2. 8. 1. Instruments de deute valorats al seu cost amortitzat:

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

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

- La totalitat dels imports que està previst obtenir durant la vida romanent de l'instrument; fins i tot, si és procedent, dels quals puguin tenir el seu origen en les garanties amb les quals compti (una vegada deduïts els costos necessaris per a la seva adjudicació i posterior venda). La pèrdua per deteriorament considera l'estimació de la possibilitat de cobrament dels interessos meritats, vençuts i no cobrats.
- Els diferents tipus de risc que estigui subjecte cada instrument.
- Les circumstàncies en les quals previsiblement es produiran els cobraments.

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

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

- Quan s'evidencia un deteriorament en la capacitat de pagament de l'obligat a fer-ho, bé sigui posat de manifest per la seva morositat o per raons diferents d'aquesta.

- Per materialització del "risc-país", entenent com a tal el risc que concorre en els deutors residents en un país per circumstàncies diferents del risc comercial habitual.

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

- Individualment, per a tots els instruments de deute significatius i per als que, no sent significatius, no són susceptibles de ser classificats en grups homogenis d'instruments de característiques similars atenent al tipus d'instrument, sector d'activitat del deutor i àrea geogràfica de la seva activitat, tipus de garantia, antiguitat dels imports vençuts, etc.
- Col·lectivament, establint diferents classificacions de les operacions segons la naturalesa de les obligacions de pagament i de les condicions del país en que resideixen, la situació de l'operació i el tipus de garantia amb la qual es compte, antiguitat de la morositat, etc. i fixant per a cadascun d'aquests grups de risc les pèrdues per deteriorament ("pèrdues identificades") que haurien de ser reconegudes en els comptes anuals consolidats.

Adicionalment a les pèrdues identificades, el Grup reconeix una pèrdua global per deteriorament dels riscos classificats en situació de "normalitat" i que, per tant, no han estat identificades específicament. Aquesta pèrdua es quantifica per aplicació dels paràmetres establerts pel Banc d'Espanya d'acord amb la seva experiència i de la informació que té del sector bancari espanyol, que es modifiquen quan ho aconsellen les circumstàncies.

El reconeixement al compte de pèrdues i guanys consolidat de la meritació d'interessos s'interromp per a tots els instruments de deute qualificats individualment de deteriorats per impagament superior a tres mesos o perquè s'observen signes objectius de deteriorament.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

2. 8. 2. Altres Instruments de deute:

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

En el cas de pèrdues per deteriorament sorgides per raó d'insolvència de l'emissor dels títols de deute classificats com disponibles per a la venda, el procediment seguit pel Grup per al càlcul de les esmentades pèrdues coincideix amb el criteri explicat anteriorment en la Nota 2.8.1 per als instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

Quan existeix una evidència objectiva que les diferències negatives sorgides en la valoració d'aquests actius tenen el seu origen en un deteriorament dels mateixos, aquestes deixen de presentar-se en l'epígraf del patrimoni net del Grup "Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda" i es registren per tot l'import acumulat fins aleshores en el compte de pèrdues i guanys consolidat. Si es recupera posteriorment la totalitat o part de les pèrdues per deteriorament, el seu import es reconeix en el compte de pèrdues i guanys consolidat del període en què es produeix la recuperació.

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

El reconeixement al compte de pèrdues i guanys consolidat de la meritació d'interessos s'interromp per a tots els instruments de deute qualificats individualment de deteriorats per impagament superior a tres mesos o perquè s'observen signes objectius de deteriorament.

2. 8. 3. Instruments de capital classificats com disponibles per a la venda:

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

Els criteris seguits per al registre de les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital classificats com disponibles per a la venda són similars als aplicables a altres "instruments de deute" (vegeu la Nota 2.8.2.), excepte pel fet que qualsevol recuperació que es produeixi de tals pèrdues es reconeix en l'epígraf "Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda" del patrimoni net consolidat.

2. 8. 4. Instruments de capital valorats a cost:

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

2. 9. Garanties financeres i provisions constituïdes sobre les mateixes

Es consideren "garanties financeres" els contractes pels quals una entitat s'obliga a pagar quantitats concretes per compte d'un tercer en el supòsit de no fer-ho aquest, independentment de la manera com estigui instrumentada l'obligació: fiança, aval financer o tècnic, crèdit documentari irrevocable emès o confirmat per l'entitat, etc.

Les garanties financeres, qualsevol que sigui el seu titular, instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament per tal de determinar el risc de crèdit al qual estan exposades i, en el seu cas, estimar les necessitats de constituir provisió per elles; que es determina per aplicació de criteris similars als establerts per quantificar les pèrdues per deteriorament experimentades pels instruments de deute valorats al seu cost amortitzat (vegeu la Nota 2.8.1).

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

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

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

2. 10. Comptabilització de les operacions d'arrendament

2. 10. 1. Arrendaments financers:

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

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

Quan les entitats consolidades actuen com arrendatàries en una operació d'arrendament financer, presenten el cost dels actius arrendats en el balanç de situació consolidat, segons la naturalesa del bé objecte del contracte, i, simultàniament, un passiu pel mateix import (que serà el menor del valor raonable del bé arrendat o de la suma dels valors actuals de les quantitats a pagar a l'arrendador més, en el seu cas, el preu d'exercici de l'opció de compra). Aquests actius s'amortitzen amb criteris similars als aplicats al conjunt dels actius materials d'ús propi del Grup (vegeu la Nota 2.14).

En ambdós casos, els ingressos i despeses financeres amb origen en aquests contractes s'abonen i carreguen, respectivament, al compte de pèrdues i guanys consolidat en els epígrafs "Interessos i rendiments assimilats" i "Interessos i càrregues assimilades", respectivament, aplicant el mètode d'interès efectiu per estimar el seu meritament.

2. 10. 2. Arrendaments operatius:

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

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

Quan les entitats consolidades actuen com arrendatàries en operacions d'arrendament operatiu, les despeses de l'arrendament, incloent incentius concedits, en el seu cas, per l'arrendador, es carreguen linealment al compte de pèrdues i guanys consolidat en l'epígraf "Altres despeses generals d'administració".

2. 11. Recursos de clients fora de balanç

Durant els exercicis 2006 i 2005, el Grup no ha gestionat directament cap patrimoni propietat de tercers.

Els fons d'inversió i els fons de pensions gestionats pel Grup Caixa Tarragona no es presenten registrats en el balanç de situació consolidat, ja que el seu patrimoni és propietat de tercers. Les comissions meritades en l'exercici pels serveis prestats a aquests fons i les seves gestores (comissió de comercialització, etc.) es troben registrades a l'epígraf "Comissions percebudes" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

2. 12. Despeses de personal

2. 12. 1. Retribucions post-ocupació

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

Acollint-se al que disposa el règim transitori de la Llei 8/1987, de 8 de juny, de Regulació de Plans i Fons de Pensions, l'Entitat té constituït un fons extern, al qual estan aollits la major part dels empleats actius i alguns passius, mentre que disposa d'un fons intern per als empleats restants (vegeu la Nota 43). L'Entitat també té assegurats, mitjançant pòlissa externa que va quedar adaptada al tancament de l'exercici 2000 al Reial Decret 1588/1999, els compromisos del personal passiu jubilat amb anterioritat al 3 de novembre de 1988. Aquesta pòlissa, així com la contractada pel pla de pensions per a la cobertura dels compromisos amb el personal passiu incorporat, estan subscriïdes amb Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. (vegeu la Nota 43).

Amb data 23 d'abril de 2002 es va subscriure un acord laboral aprovant-se el nou reglament d'especificacions del pla de pensions dels empleats així com la base tècnica de l'esmentat pla. El pla de pensions adaptat passà a ser d'aportació definida pel que fa a les aportacions per a cobrir el risc de jubilació, sense perjudici de les aportacions destinades a cobrir el risc de mortalitat, viduïtat, orfenesa i invalidesa, el que el converteix en un pla mixt.

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

Els compromisos post-ocupació mantinguts per l'Entitat amb els seus empleats es consideren "Compromisos d'aportació definida" quan l'Entitat realitza contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada, sense tenir obligació real ni efectiva de realitzar con-

tribucions addicionals si l'entitat separada no pogués atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Els compromisos post-ocupació que no compleixin les condicions anteriors es consideren com "compromisos de prestació definida".

La totalitat dels compromisos per pensions amb el personal actual i anterior del Grup es troben coberts mitjançant plans a Espanya, segons s'indica a continuació.

Plans d'aportació definida

L'aportació meritada durant l'exercici per aquest concepte es registra en l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys consolidat (vegeu la Nota 43).

En el cas que a 31 de desembre de l'exercici existís algun import pendent d'aportar al pla extern en el que es troben materialitzats els compromisos, aquest es registra pel seu valor actual en l'epígraf "Provisions- Fons per a pensions i obligacions similars" del balanç de situació consolidat. A 31 de desembre de 2006 i 2005, no existia cap import pendent d'aportació a plans externs d'aportació definida.

Plans de prestació definida

El Grup registra en l'epígraf "Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars" del passiu del balanç de situació consolidat el valor actual dels compromisos per pensions de prestació definida.

Les pòlisses d'assegurança esmentades anteriorment no compleixen totes les condicions per ser actius afectes al pla, amb el que l'Entitat registra el seu dret al reemborsament en l'actiu del balanç de situació consolidat, en l'epígraf "Contractes d'assegurances vinculat a pensions" (vegeu la Nota 43).

2. 12. 2. Altres retribucions a llarg termini:

2. 12. 2. 1. Jubilacions parcials:

En l'exercici 2004 com a conseqüència de l'acord laboral subscrit el 13 d'abril de 2004, es va posar en marxa un programa de jubilació parcial per al personal

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

inclòs en el grup professional 1 del conveni col·lectiu de Caixes d'Estalvis que hagin complert els 60 anys d'edat i reuneixin les condicions exigides per a tenir dret a la pensió contributiva de jubilació de la Seguretat Social, amb excepció de l'edat. Aquest acord, que té vigència fins el 31 de desembre de 2006 té unes condicions generals aplicables durant tot el període de vigència. La totalitat del cost dels compromisos per sous, salaris, cotitzacions a la Seguretat Social, aportacions definides a plans de pensions, etc..., fins l'edat de jubilació acordada amb els treballadors que s'hagin adherit al programa, figura totalment coberta amb un fons específic, inclòs a l'epígraf "Fons per pensions i obligacions similars" del balanç de situació consolidat adjunt (vegeu la Nota 43).

Aquest fons augmenta per les dotacions que es realitzen amb càrrec a la partida "Dotacions a provisions (netes)" del compte de resultats consolidat en el moment en que un empleat s'adhereix a l'esmentat acord i disminueix pels pagaments que es fan als empleats fins la seva jubilació.

2. 12. 2. 2. Mort i invalidesa

Els compromisos assumits per l'Entitat per a la cobertura de les contingències de mort i invalidesa dels empleats durant el període en el qual romanen en actiu i que es troben coberts mitjançant pòlisses d'assegurances contractades pel Pla de Pensions amb Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, SA es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat per un import igual a l'import de les primes de les esmentades pòlisses d'assegurances meritats en cada exercici.

L'import meritat per aquestes pòlisses d'assegurances en l'exercici 2006, que es troba registrat en l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys consolidat ha ascendit a 41 milers d'euros (30 milers d'euros en l'exercici 2005).

2. 13. Impost sobre beneficis

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

La despesa per impost sobre beneficis de l'exercici es calcula com l'impost a pagar respecte al resultat fiscal de l'exercici, ajustat per l'import de les variacions produïdes durant l'exercici en els actius i passius registrats derivats de diferències temporàries, dels crèdits per deduccions i bonificacions fiscals i de les possibles bases imposables negatives (vegeu la Nota 26).

El Grup considera que existeix una diferència temporal quan existeix una diferència entre el valor en llibres i la base fiscal d'un element patrimonial. Es considera com a base fiscal d'un element patrimonial l'import atribuït al mateix a efectes fiscals. Es considera una diferència temporal imposable aquella que generarà en el futur l'obligació per al Grup de realitzar algun pagament a l'Administració. Es considera una diferència temporal deduïble aquella que generarà per al Grup algun dret de reemborsament o un menor pagament a realitzar a l'Administració corresponent en el futur.

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

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

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporàries imposables.

El Grup només registra actius per impostos diferits amb origen en diferències temporàries deduïbles, en crèdits per deduccions o bonificacions o per l'existència de bases imposables negatives si es compleixen les següents condicions:

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

- Es considera probable que les entitats consolidades vagin a tenir en el futur suficients guanys fiscals contra els quals poder fer-los efectius.

- En el cas d'actius per impostos diferits amb origen en bases imposables negatives si aquestes s'han produït per causes identificades que és improbable que es repeteixin.

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

A cada tancament comptable, es revisen els impostos diferits registrats (tant actius com passius) per tal de comprovar que es mantenen vigents i s'efectuen les oportunes correccions als mateixos d'acord amb els resultats de les anàlisis realitzades.

L'efecte impositiu s'ha calculat mitjançant l'aplicació a l'import corresponent del tipus impositiu vigent en l'exercici en que es va originar la corresponent partida, ajustat per l'efecte ocasionat com a conseqüència de la modificació de la legislació tributària que s'ha produït en l'exercici 2006.

En aquest sentit, la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques i de modificació parcial de les lleis dels Impostos sobre Societats, sobre la Renda de no Residents i sobre el Patrimoni, estableix, entre altres aspectes, la reducció durant dos anys del tipus de gravamen general de l'Impost sobre Societats, que fins al 31 de desembre de 2006 era del 35%, de manera que l'esmentat tipus queda establert de la següent forma:

Períodes impositius que comencen a partir de	Tipus de gravamen
1 de gener de 2007	32,5 %
1 de gener de 2008	30 %

Per aquest motiu, en l'exercici 2006 el Grup Caixa Tarragona ha procedit a reestimar, tenint en compte l'exercici en què previsiblement es produirà la revisió corresponent, l'import dels impostos anticipats i diferits, així com dels crèdits impositius comptabilitzats en el balanç de situació consolidat. Conseqüentment, s'ha

registrat un càrrec net en l'epígraf "Impost sobre benefici" del compte de pèrdues i guanys consolidat (vegeu la Nota 26) per un import de 2.638 milers d'euros.

Així mateix, s'ha registrat un abonament net de 1.718 milers d'euros a l'epígraf "Ajustos per valoració" del patrimoni net del balanç de situació consolidat derivat de l'impacte de la modificació del tipus general de gravamen relacionat amb partides prèviament carregades o acreditades al compte de patrimoni net consolidat (vegeu la Nota 23).

2. 14. Actius materials

2. 14. 1. Immobilitzat material d'ús propi:

L'immobilitzat d'ús propi inclou aquells actius, en propietat o adquirits en règim d'arrendament financer, que el Grup té per al seu ús actual o futur amb propòsits administratius diferents dels de l'Obra Social o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que siguin utilitzats durant més d'un exercici econòmic. Entre d'altres, s'inclouen en aquesta categoria els actius materials rebuts per les entitats consolidades per a la liquidació, total o parcial, d'actius financers que representen drets de cobrament enfront de tercers i als quals es preveu donar-los un ús continuat i propi. L'immobilitzat material d'ús propi es presenta valorat en el balanç consolidat al seu cost d'adquisició, revaloritzat en determinats actius conforme al que estableix la Disposició Transitòria Primera de la Circular 4/2004, de Banc d'Espanya, tal com s'indica a la Nota 14, menys:

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

A aquests efectes, el cost d'adquisició dels actius adjudicats que passen a formar part de l'immobilitzat material d'ús propi del Grup, s'assimila a l'import net dels actius financers lliurats a canvi de la seva adjudicació.

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

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

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

	Percentatge Anual
Edificis d'ús propi	1,7%
Mobiliari i instal·lacions	10%
Equips informàtics	25%
Maquinària	12%
Vehicles	16%

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

De manera similar, quan existeixen indicis que s'ha recuperat el valor d'un actiu material deteriorat, les entitats consolidades registren la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en períodes anteriors, mitjançant el corresponent abonament a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament – Actiu material" del compte de pèrdues i guanys consolidat i ajusta en conseqüència els càrrecs futurs en concepte de la seva amortització. En cap cas, la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu pot suposar l'increment del seu valor en llibres per damunt d'aquell que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, almenys amb una periodicitat anual, es procedeix a revisar la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat material d'ús propi, amb l'objectiu de detectar canvis significatius en les mateixes que, de produir-se, s'ajustaran mitjançant la corresponent correcció del càrrec al compte de pèrdues i guanys consoli-

dat d'exercicis futurs en concepte de la seva amortització en virtut de les noves vides útils.

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

2. 14. 2. Inversions immobiliàries

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

Els criteris aplicats per al reconeixement del cost d'adquisició de les inversions immobiliàries, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i per al registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegeu la Nota 2.14.1).

2. 14. 3. Afecte a l'Obra Social

En l'epígraf "Immobilitzat material – Afecte a l'Obra Social" del balanç de situació consolidat s'inclou el valor net comptable dels actius materials afectes a l'Obra Social de l'Entitat.

Els criteris aplicats per al reconeixement del cost d'adquisició dels actius afectes a l'Obra Social, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i per al registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegeu la Nota 2.14.1), amb l'única excepció que els càrrecs a realitzar en concepte d'amortització i el registre de la dotació i de la recuperació del possible deteriorament que poguessin patir aquests actius no es comptabilitza amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys conso-

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

lidat, sinó amb contrapartida en l'epígraf "Altres passius – Fons Obra Social" del balanç de situació consolidat.

2. 15. Actius intangibles

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

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

Actualment tots els actius intangibles del Grup Caixa Tarragona tenen vida útil definida i es reconeix comptablement qualsevol pèrdua que hagi pogut produir-se en el valor registrat d'aquests actius derivada del seu deteriorament, utilitzant-ne com a contrapartida l'epígraf "Pèrdues per Deteriorament d'Actius - Altre actiu intangible" del compte de pèrdues i guanys consolidat. Els criteris per al coneixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si escau, de les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als aplicats per als actius materials d'ús propi (vegeu la Nota 2.14.1).

2. 16. Provisions i passius contingents

Al temps de formular els comptes anuals del Grup, es diferencia entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions presents a la data del balanç de situació consolidat sorgides com a conseqüència de successos passats dels quals poden derivar-se perjudicis patrimonials per al Grup, que es consideren probables quant al seu acudit; concrets quant a la seva naturalesa però indeterminats quant al seu import i/o moment de cancel·lació.

- Passius contingents: obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, on la seva materialització està condicionada que ocorri, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de les entitats consolidades.

Els comptes anuals consolidats del Grup recullen totes les provisions significatives respecte a les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és més gran que la del contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals consolidats, sinó que s'informa sobre els mateixos, conforme als requeriments de la NIC 37 (Vegeu les Notes 33.1 i 33.3).

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

La comptabilització de les provisions que es consideren necessàries d'acord als criteris anteriors es registren amb càrrec o abonament a l'epígraf "Dotacions a provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys consolidat. Les provisions es classifiquen en funció de les obligacions cobertes en:

- Fons per a pensions i obligacions similars: inclou l'import de totes les provisions constituïdes per a la cobertura de les retribucions post-ocupació, incloent-hi els compromisos contrets amb el personal jubilat parcialment i obligacions similars (vegeu la Nota 2.12).
- Provisions per a impostos: inclou l'import de les provisions constituïdes per a la cobertura de contingències de naturalesa fiscal.
- Provisions per a riscos i compromisos contingents: inclou l'import de les provisions constituïdes per a la cobertura de riscos contingents, entesos com les operacions en les quals el Grup garanteix obligacions d'un tercer, sorgides a conseqüència de garanties financeres concedides o d'altres tipus de contractes i de compromisos contingents, entesos com a compromisos irrevocables que poden donar lloc al reconeixement d'actius financers.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

▪ Altres provisions: inclou l'import de les restants provisions constituïdes pel Grup.

2. 16. 1. Procediments judicials i/ o reclamacions en curs:

Al tancament de l'exercici 2006 es trobaven en curs diferents procediments judicials i reclamacions oberts contra el Grup amb origen en el desenvolupament habitual de les seves activitats. Tant els assessors legals del Grup com els seus Administradors entenen que la conclusió d'aquests procediments i reclamacions no produirà un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats dels exercicis en els quals finalitzin.

2. 17. Estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat

La Circular 4/2004 del Banc d'Espanya estableix que determinats actius i passius es registrin amb contrapartida al patrimoni net. Aquestes contrapartides anomenades "Ajustos per valoració" s'inclouen en el patrimoni de l'Entitat net de l'efecte fiscal. Aquest estat reflecteix les variacions produïdes en l'exercici per aquest concepte juntament amb el resultat generat en l'exercici i els ajustos efectuats per canvis de criteris comptables o per errors d'exercicis anteriors.

2. 18. Estats de fluxos d'efectiu consolidats

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

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; entenent per aquests equivalents les inversions a curt termini de gran liquiditat i sota risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats consolidades, així com altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.

▪ Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la mida i composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

2. 19. Actius no corrents en venda i passius associats amb actius no corrents en venda

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

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

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

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

Simètricament, el capítol "Passius associats amb actius no corrents en venda" recull els saldos creditors associats als grups de disposició o a les operacions en interrupció del Grup.

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

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

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

2. 20. Obra Social

El fons de l'Obra Social es registra en l'epígraf "Altres passius – Fons d'Obra Social" del balanç de situació consolidat.

Les dotacions al fons es comptabilitzen com una aplicació del benefici de l'Entitat.

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

Els actius materials i els passius afectes a l'Obra Social es presenten en partides separades del balanç de situació consolidat.

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

3. Distribució dels resultats de l'Entitat

La proposta de distribució del benefici net de l'Entitat de l'exercici 2006 que el seu Consell d'Administració proposarà a l'Assemblea General per a la seva aprovació, és la següent:

(milers d'euros)

A l'Obra Social:	7.000
A reserves:	28.742
Benefici net de l'Entitat de l'exercici 2006	35.742

Els resultats de l'exercici 2006 de la resta de societats del Grup s'aplicaran de la forma que determinin els seus accionistes.

4. Informació per segments de negoci

4. 1. Criteris de segmentació

La distribució geogràfica, per norma general, atén a les operacions realitzades en aquelles àrees geogràfiques on Caixa Tarragona tingui:

- i) Oficines obertes al públic
- ii) L'àrea geogràfica d'influència de les oficines.
- iii) Perspectives de negoci estimat suficient per efectuar una obertura futura.

L'àmbit provincial abastat per les oficines de Caixa Tarragona se circumscriu a Tarragona, Barcelona, Lleida, Madrid, Saragossa (1 oficina) i Castelló de la Plana (2 oficines).

Els segments, definits addicionalment a la segmentació geogràfica esmentada, són:

- Particulars
- Empreses (s'inclou el col·lectiu de professionals i autònoms)
- Promotors
- Sector públic

Segment promotors

S'assignen a aquest segment totes aquelles empreses o empresaris individuals, on l'activitat principal dels quals consisteixi en la promoció d'habitatges i altres immobles per a la seva venda, així com altres activitats complementàries d'aquesta, especialment el desenvolupament de sòl.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Segment empreses (inclou el subsegment d'autònoms/professionals)

S'assignen al segment d'empreses totes les societats mercantils, i aquelles associacions que sense tenir forma societària, tinguin una activitat empresarial no contemplada dins del segment de promotors.

S'assignen al subsegment d'autònoms/professionals totes les persones físiques la principal font d'ingressos de les quals sigui el treball pel seu compte.

Segment particulars

S'assignen en aquest segment totes les persones físiques la principal font d'ingressos de les quals sigui el treball per compte d'altres.

Segment sector públic

S'assignen a aquest segment totes les persones jurídiques que estiguin classificades comptablement com Sector Públic d'acord amb els criteris fixats pel Banc d'Espanya.

derivades de participacions, els debits representats per valors negociables, les rectificacions de despeses per operacions de cobertura, el cost per interessos dels fons de pensions) que s'inclouen també en dita "Unitat Corporativa"; a la qual, també, s'assignen les partides de conciliació que sorgeixen al comparar el resultat d'integrar els estats financers de les diferents línies de negoci (que es formulen amb criteris de gestió) amb els estats financers consolidats del Grup.

4. 2. Bases i metodologia emprats en l'elaboració de la informació per segments de negoci

La informació per segments que s'exposa seguidament es basa en informes interns i es genera mitjançant una aplicació informàtica que calcula la rendibilitat a nivell de contracte.

L'estructura d'aquesta informació està dissenyada com si cada línia de negoci es tractés d'un negoci autònom a nivell de marge ordinari. La resta dels recursos necessaris per a l'obtenció de negoci s'han imputat íntegrament a la "Unitat Corporativa".

Els ingressos que no poden ser atribuïts específicament a cap línia de caràcter operatiu o que són el resultat de decisions que afecten globalment al Grup – (entre ells, els valors representatius de deute, les rectificacions d'ingressos per operacions de cobertura, i els rendiments de contractes d'assegurances vinculats a pensions i obligacions similars) - s'atribueixen a la "Unitat Corporativa" a més dels rendiments dels actius dubtosos; així mateix succeeix amb les despeses (les

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

4. 3. Informació per segments de negoci

En els següents quadres es mostra la informació per segments de negoci i geogràficament, requerida per la NIC 14:

Segmentació per negoci dels exercicis 2006 i 2005:

Milers d'euros	Institucions		Empreses		Promotors		Particulars		Unitat Corporativa		Total Grup	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ingressos financers exercici	3.000	2.586	50.695	44.939	45.834	26.985	124.431	110.852	26.421	8.609	250.381	193.971
Costos financers exercici	(4.769)	(2.555)	(31.412)	(19.837)	(2.119)	(1.336)	(40.683)	(36.541)	(47.888)	(24.167)	(126.871)	(84.436)
Ajustos conciliació segmentació	4.430	2.012	6.444	(1.886)	(29.872)	(14.869)	(9.526)	2.009	28.524	12.734	-	-
Rents. d'instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	9.772	3.103	9.772	3.103
MARGE FINANCER	2.661	2.043	25.727	23.216	13.843	10.780	74.222	76.320	16.829	279	133.282	112.638
Comissions cobrades	385	364	12.774	12.589	1.629	1.378	23.485	22.747	5.875	5.065	44.148	42.143
Comissions pagades	(109)	(122)	(1.907)	(2.835)	(32)	(30)	(516)	(931)	(1.392)	(819)	(3.956)	(4.737)
Rtats. entitats mètode participació	-	-	-	-	-	-	-	-	135	270	135	270
Rtats. operacions financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	7.840	7.185	7.840	7.185
Diferències de canvi net	-	-	-	-	-	-	-	-	321	327	321	327
MARGE ORDINARI	2.937	2.285	36.594	32.970	15.440	12.128	97.191	98.136	29.608	12.307	181.770	157.826
Despeses explotació	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.560)	(94.607)
MARGE D'EXPLOTACIÓ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.210	63.219
Pèrdues per deteriorament actius ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.537)	(15.800)
Dotacions a provisions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(985)	(2.006)
Altres guanys (net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.302	3.273
RTAT. ABANS IMPOSTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.990	48.686
Impost sobre beneficis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.644)	(14.059)
RTAT. D. IMPOSTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.346	34.627

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Segmentació geogràfica dels exercicis 2006 i 2005:

Milers d'euros	Barcelona		Lleida		Tarragona		Altres (*)		Unitat Corporativa		Total Grup	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ingressos financers exercici	93.822	76.917	10.035	8.161	104.762	88.600	10.002	6.017	31.760	14.276	250.381	193.971
Costos financers exercici	(13.157)	(11.166)	(2.543)	(2.278)	(41.842)	(35.318)	(1.113)	(678)	(68.216)	(34.996)	(126.871)	(84.436)
Ajustos .conciliació segmentació	(44.083)	(25.519)	(2.091)	(934)	8.163	11.666	(5.412)	(2.267)	43.423	17.054	-	-
Rnts. D'instruments capital	-	-	-	-	-	-	-	-	9.772	3.103	9.772	3.103
MARGE FINANCER	36.582	40.232	5.401	4.949	71.083	64.948	3.477	3.072	16.739	(563)	133.282	112.638
Comissions cobrades	8.525	7.445	1.890	2.019	26.510	26.668	796	432	6.427	5.579	44.148	42.143
Comissions pagades	(647)	(1.087)	(97)	(115)	(1.728)	(2.570)	(40)	(86)	(1.444)	(879)	(3.956)	(4.737)
Rtats entitats mètode participació	-	-	-	-	-	-	-	-	135	270	135	270
Rtat. operacions financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	7.840	7.185	7.840	7.185
Diferències de canvi net	-	-	-	-	-	-	-	-	321	327	321	327
MARGE ORDINARI	44.460	46.590	7.194	6.853	95.865	89.046	4.233	3.418	30.018	11.919	181.770	157.826
Despeses explotació	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.560)	(94.607)
MARGE D'EXPLOTACIÓ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.210	63.219
Pèrdues per deteriorament actius	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.537)	(15.800)
Dotacions a provisions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(985)	(2.006)
Altres guanys (net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.302	3.273
RTAT. ABANS IMPOSTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.990	48.686
Impost sobre beneficis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.644)	(14.059)
RTAT. D. IMPOSTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.346	34.627

(*) Correspon a Castelló, Madrid i Saragossa

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

5. Retribucions del Consell d'Administració i de l'Alta Direcció del Grup

Les NIIF i la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya defineixen com a personal clau de la direcció del Grup les persones que tenen autoritat i responsabilitat per planificar, dirigir i controlar les activitats del Grup, ja sigui directament o indirectament, incloent-hi els membres del Consell d'Administració o òrgan equivalent i el personal directiu.

5. 1. Remuneració del Consell d'Administració

Totes les remuneracions percebudes pel Consell d'Administració i comissions delegades corresponen exclusivament a dietes per assistència a reunions, dintre dels màxims fixats per la Generalitat de Catalunya. Els Òrgans de Govern no perceben cap més retribució pel desenvolupament de les seves funcions.

El quadre següent mostra un detall de les remuneracions meritades a favor dels membres del Consell d'Administració de Caixa Tarragona exclusivament en la seva qualitat de Consellers del Grup, durant els exercicis 2006 i 2005:

Milers d'euros	2006	2005
Dietes per assistència		
M. del Carme Àlamo Gendre (*)	6	3
Jaume Antich Balada	6	6
Joan Arnal Albasa (*)	6	3
Josep A. Bessa Gaspar	6	6
Joan Carles Boronat Rodríguez	22	25
Ignasi Carnicer Barrufet	15	15
José Luis Creus Hernández	6	6
Josep Fernández Rufi	6	7
Gabriel Ferraté Pascual	51	52
Ricardo Forés Curto (**)	-	3
Amelio Gómez Toquero	6	6
Benet Jané Palau	7	8
Gaietà Jové Galceran (**)	-	8
Agustí Àngel Juan-Camps Querol	17	19
Josep Maria Llobet Guim	22	23
Magí Palau Gras (**)	-	3
Pau Ricomà Vallhonrat (*)	18	10
Santiago Segalà Cueto	17	19
Marcel Segarra Ferré	6	6
Albert Vallvé Navarro	5	6
Josefina Vidal Solé	17	20
	239	254

(*) Consellers que van entrar a formar part dels Òrgans de Govern en el procés electoral del 2005.

(**) Consellers que van acabar el seu mandat en el procés electoral del 2005.

Així mateix, es fa constar que no existeixen remuneracions obtingudes pels membres del Consell d'Administració de l'Entitat en concepte de dietes per assistència per la seva pertinença al consell d'altres societats del grup consolidat.

5. 2. Remuneracions de l'Alta Direcció

A efectes de l'elaboració dels presents comptes anuals, s'ha considerat com personal d'Alta Direcció que ocupaven els càrrecs de Direcció General, Sots-Direcció General, Sots-Direcció, Direcció d'Àrees i Direcció de Negocis (17 i 19 persones a 31 de desembre de 2006 i 2005, respectivament).

En el quadre següent es mostren les remuneracions meritades pel Grup a favor de l'Alta Direcció del Grup, i dels membres del Consell d'Administració del Grup en la seva qualitat de directius corresponents als exercicis 2006 i 2005:

	Retribucions a curt termini		Prestacions post-ocupació		Indemnitzacions per cessament		Total	
Milers d'euros	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Alta Direcció	2.472	2.350	48	36	120	-	2.640	2.386

Així mateix, els imports meritats en concepte de prestació post-ocupació dels antics membres del personal de l'Alta Direcció de l'Entitat, en la seva qualitat de directius, han ascendit a 336 milers d'euros en l'exercici 2006 (322 milers d'euros en l'exercici 2005).

6. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Caixa	36.988	34.899
Dipòsits en Banc d'Espanya	52.142	21.036
Ajustos per valoració	117	84
	89.247	56.019

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

7. Carteres de negociació

7. 1. Composició del saldos deutors

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on hi ha localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

Milers d'euros	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	392.240	58.580
Resta de països de la Unió Europea	-	-
	392.240	58.580
Ajust comptable per actius transferits (Nota 30.6)	-	(58.580)
	392.240	-
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	392.240	-
Administracions Públiques residents	-	-
Altres sectors residents	-	58.580
Altres sectors no residents	-	-
	392.240	58.580
Ajust comptable per actius transferits (Nota 30.6)	-	(58.580)
	392.240	-
Per tipus d'instruments		
Obligacions i bons cotitzats	-	58.580
Accions cotitzades	392.240	-
	392.240	58.580
Ajust comptable per actius transferits (Nota 30.6)	-	(58.580)
	392.240	-

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit del Grup en relació amb els instruments financers en ell inclosos, atès que no hi ha acords de compensació legals o contractuals que el modifiquin.

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquesta cartera a 31 de desembre de 2005 va ser del 2,62%.

7. 2. Derivats financers de negociació

A continuació es presenta un detall, per classes de derivats, del valor raonable dels derivats de negociació, així com el seu valor nocional (import sobre la base del qual es calculen els pagaments i cobraments futurs d'aquests derivats) al 31 de desembre de 2006 i 2005:

	2006	
	Valor raonable	Nocional
Futurs financers sobre valors i tipus d'interès:		
Emesos	-	392.500
Opcions sobre tipus d'interès:		
Emeses (CAPS)	(11)	3.552
Altres operacions sobre tipus d'interès:		
Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS's)	(2)	140
Total	(13)	395.192

A 31 de desembre de 2006 la totalitat de les operacions de futurs financers han estat contractades en mercats organitzats.

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

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

8. Actius financers disponibles per a la venda

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

Milers d'euros	2006	2005
Per àrees geogràfiques-		
Espanya	347.374	192.212
Resta de països de la Unió Europea	17.761	32.467
Nord-Amèrica	1.288	16.316
	366.423	240.995
Pèrdues per deteriorament	(13)	(275)
Ajust comptable per actius transferits (Nota 33.6)	(10.589)	(13.565)
	355.821	227.155
Per classes de contraparts -		
Entitats de crèdit	319	489
Administracions Públiques residents	195.519	29.925
Altres sectors residents	156.700	161.798
Altres sectors no residents	13.885	48.783
	366.423	240.995
Pèrdues per deteriorament	(13)	(275)
Ajust comptable per actius transferits (Nota 33.6)	(10.589)	(13.565)
	355.821	227.155
Per tipus d'instruments -		
Valors representatius de deute:		
Lletres del Tresor	2.032	2.228
Obligacions i bons de l'Estat	192.895	27.152
Altres valors de renda fixa	43.478	79.901
Altres instruments de capital:		
Accions de societats espanyoles cotitzades	111.441	117.391
Accions de societats espanyoles no cotitzades	10.454	4.484
Accions de societats estrangeres cotitzades	-	305
Participacions en el patrimoni de Fons d'Inversió	6.123	9.534
	366.423	240.995
Pèrdues per deteriorament	(13)	(275)
Ajust comptable per actius transferits (Nota 33.6)	(10.589)	(13.565)
	355.821	227.155

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit del Grup en relació amb els instruments financers en ell inclosos, atès que no hi ha acords de compensació legals o contractuals que el modifiquin.

A 31 de desembre de 2006 i 2005 el Grup tenia en propietat 10.589 milers d'euros i 13.565 milers d'euros,

respectivament, de bons de titulització de la cartera de disponible per la venda de transferències d'actius financers del propi Grup realitzades amb posterioritat a 1 de gener de 2004 que, tal i com s'indica a la Nota 2.6, es comptabilitzen compensant el passiu financer originat en les transferències d'actius (vegeu la Nota 33.6).

A 31 de desembre de 2006 aquest epígraf inclou 10.454 milers d'euros corresponents a altres instruments de capital que no cotitzen en borsa (4.484 milers d'euros el 31 de desembre de 2005).

El benefici obtingut en l'exercici 2006 per l'alienació d'accions i altres títols de renda variable ha estat de 13.097 milers d'euros (7.441 milers d'euros a 31 de desembre de 2005) i correspon bàsicament a la venda de drets de subscripció preferents d'Abertis Infraestructures, S.A. i per la venda de títols de renda variable d'aquesta mateixa societat cotitzada. Les pèrdues per vendes en l'exercici 2006 han estat de 3.665 milers d'euros (41 milers d'euros a 31 de desembre de 2005).

L'import de les participacions mantingudes en fons d'inversió gestionats per societats del Grup i registrats dins de l'epígraf "Actius financers disponibles per la venda - Altres instruments de capital" és de 4 i 4.819 milers d'euros, a 31 de desembre de 2006 i 2005, respectivament.

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquesta cartera a 31 de desembre de 2006 ha estat del 4,81% (3,10% a 31 de desembre de 2005).

A 31 de desembre del 2006 i 2005 el Grup tenia comptabilitzades pèrdues per deteriorament d'instruments de capital per import de 2.841 milers d'euros, que estan comptabilitzades com a menys cost d'adquisició. La totalitat d'aquestes pèrdues per deteriorament corresponien a una participació en valors cotitzats el valor raonable de la qual va disminuir de manera continuada durant un any i mig fins situar-se per sota del 60% del seu cost d'adquisició.

La totalitat de les pèrdues per deteriorament especificades en el quadre anterior correspon a les pèrdues inherents per la cobertura genèrica. El seu moviment durant l'exercici 2006 és el següent:

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Milers d'euros	2006	2005
Saldo a l'inici de l'exercici	275	-
Recuperacions amb abonament a resultats	(262)	275
Saldo al final de l'exercici	13	275

9. Inversions creditícies

9. 1. Composició del saldo

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

Milers d'euros	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	6.082.965	4.875.680
	6.082.965	4.875.680
Pèrdues per deteriorament	(95.630)	(80.938)
Altres ajustos de valoració	(16.110)	(13.828)
	5.971.225	4.780.914
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	290.308	123.407
Administracions Públiques residents	73.384	81.012
Altres sectors residents	5.702.591	4.658.282
Altres sectors no residents	16.682	12.979
	6.082.965	4.875.680
Pèrdues per deteriorament	(95.630)	(80.938)
Altres ajustos de valoració	(16.110)	(13.828)
	5.971.225	4.780.914
Per tipus d'instruments		
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	5.438.215	4.423.054
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	285.893	302.416
Adquisicions temporals d'actius	11.590	33.450
Dipòsits a termini en entitats de crèdit	220.871	58.704
Altres comptes	126.396	57.786
	6.082.965	4.875.410
Pèrdues per deteriorament	(95.630)	(80.938)
Altres ajustos de valoració	(16.110)	(13.558)
	5.971.225	4.780.914

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

Els principals Ajustos de valoració corresponen a comissions cobrades i no meritades i a interessos meritats i no cobrats per un import de (20.726) i 6.940 milers d'euros, respectivament, a 31 de desembre de 2006 (16.973) i 4.561 milers d'euros, respectivament, a 31 de desembre de 2005).

A 31 de desembre de 2006 i 2005, l'import dels préstecs titulitzats, el risc dels quals no s'ha transferit i que, per tant, es manté al balanç posteriorment a 1 de gener de 2004, és de 370.684 i 440.096 milers d'euros, respectivament (vegeu les Notes 2.7 i 33.6).

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

9. 2. Actius vençuts i deteriorats

A continuació es mostra un detall d'aquells actius financers classificats com inversions creditícies i considerats com deteriorats per raó del seu risc de crèdit a 31 de desembre de 2006 i de 2005:

Actius deteriorats a 31 de desembre de 2006-

Milers d'euros	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Per àrees geogràfiques						
Espanya	39.817	16.580	7.387	3.340	3.631	70.755
	39.817	16.580	7.387	3.340	3.631	70.755
Per classes de contraparts						
Administracions Públiques	73	-	-	-	-	73
Altres sectors residents	39.704	16.576	7.371	3.337	3.549	70.537
Altres sectors no residents	40	4	16	3	82	145
	39.817	16.580	7.387	3.340	3.631	70.755
Per tipus d'instruments						
Crèdits i préstecs amb garantia real	29.118	13.323	5.744	2.039	2.561	52.785
Resta de crèdits i préstecs	10.699	3.257	1.643	1.301	1.070	17.970
	39.817	16.580	7.387	3.340	3.631	70.755

L'import dels ingressos financers meritats i no cobrats d'aquests actius deteriorats, és a dir, els interessos liquidats i impagats amb posterioritat a la classificació com actius financers deteriorats, a 31 de desembre de 2006 ascendien a 1.202 milers d'euros.

Actius deteriorats a 31 de desembre de 2005-

Milers d'euros	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Per àrees geogràfiques						
Espanya	34.930	9.399	4.558	2.005	1.558	52.450
	34.930	9.399	4.558	2.005	1.558	52.450
Per classes de contraparts						
Administracions Públiques	-	-	-	-	-	-
Altres sectors residents	34.894	9.306	4.558	2.005	1.558	52.321
Altres sectors no residents	36	93	-	-	-	129
	34.930	9.399	4.558	2.005	1.558	52.450
Per tipus d'instruments						
Crèdits i préstecs amb garantia real	28.487	7.114	3.333	678	1.312	40.924
Resta de crèdits i préstecs	6.443	2.285	1.225	1.327	246	11.526
	34.930	9.399	4.558	2.005	1.558	52.450

L'import dels ingressos financers meritats i no cobrats d'aquests actius deteriorats, és a dir, els interessos liquidats i impagats amb posterioritat a la classificació com

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

actius financers deteriorats, a 31 de desembre de 2005 ascendien a 710 milers d'euros.

9. 3. Cobertura del risc de crèdit

A continuació es presenta el moviment dels exercicis 2006 i 2005 de les pèrdues per deteriorament registrades per a la cobertura del risc de crèdit i l'import acumulat de les mateixes a l'inici i al final dels exercicis.

Milers d'euros	Fons específics	Fons de cobertura pèrdues inherents	Total
Saldo a 1 de gener de 2005	11.552	56.020	67.572
Dotació amb càrrec a resultats	14.325	13.403	27.728
Recuperació amb abonament a resultats	(10.316)	(1.545)	(11.861)
Utilització de fons	(2.017)	-	(2.017)
Altres moviments	(408)	(76)	(484)
Saldo a 31 de desembre 2005	13.136	67.802	80.938
Dotació amb càrrec a resultats	17.059	16.393	33.452
Recuperació amb abonament a resultats	(10.414)	(4.172)	(14.586)
Utilització de fons	(3.717)	-	(3.717)
Altres moviments	(457)	-	457
Saldo a 31 de desembre 2006	15.607	80.023	95.630

Durant els exercicis 2006 i 2005 les recuperacions d'actius en suspens han ascendit a 3.317 i 1.975 milers d'euros, respectivament.

A 31 de desembre 2006 i 2005 el Grup no té registrades pèrdues per deteriorament per actius subestandar.

10. Cartera d'inversió a venciment

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per tipus d'instruments i per classes de contraparts:

Milers d'euros	2006	2005
Per àrees geogràfiques-		
Espanya	-	300.480
Resta de països de la Unió Europea	-	47.192
		347.672
Pèrdues per deteriorament	-	(435)
	-	347.237

Milers d'euros	2006	2005
Per classes de contraparts -		
Administracions Públiques residents	-	297.608
Altres sectors residents	-	2.872
Altres sectors no residents	-	47.192
		347.672
Pèrdues per deteriorament	-	(435)
	-	347.237
Per tipus d'instruments -		
Obligacions i bons de l'Estat	-	297.673
Altres valors de renda fixa	-	49.999
		347.672
Pèrdues per deteriorament	-	(435)
	-	347.237

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell màxim d'exposició al risc de crèdit del Grup en relació amb els instruments financers en ell inclosos, atès que no hi ha acords de compensació legals o contractuals que el modifiquin.

Durant l'exercici 2006 amb l'autorització prèvia del Consell d'Administració de l'Entitat s'ha procedit al traspàs de la totalitat de títols classificats com a cartera d'inversió a venciment cap a la cartera de disponible per a la venda (vegeu la Nota 33.7).

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquesta cartera a 31 de desembre de 2005 va ser del 4,76%.

La totalitat de les pèrdues per deteriorament especificades en el quadre anterior correspon a les pèrdues inherents per la cobertura genèrica. El seu moviment durant l'exercici 2006 és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Saldo a l'inici de l'exercici	435	-
Dotacions amb càrrec a resultats	-	435
Recuperacions amb abonament a resultats	(435)	-
Saldo al final de l'exercici	-	435

11. Derivats de cobertura (deutors i creditors)

A continuació es presenta un desglossament, per tipus de productes, del valor raonable i del nominal d'aquells derivats designats com instruments de cober-

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

tura en operacions de cobertura de valor raonable a 31 de desembre de 2006 i 2005:

Milers d'euros	2006				2005			
	Salos deutors		Salos creditors		Salos deutors		Salos creditors	
	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional
Opcions sobre valors:								
Comprades	26.908	112.054	-	-	12.425	63.358	-	-
Emeses	-	-	-	236.803	-	-	-	138.462
Altres operacions sobre tipus d'interès:								
Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS's)	16.178	587.635	16.299	1.250.858	26.525	669.751	1.995	97.905
	43.086	699.689	16.299	1.487.661	38.950	733.109	1.995	236.367

Les opcions sobre valors emeses inclou l'import garantit per l'Entitat als participants dels fons d'inversió i de pensions garantits.

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

A 31 de desembre de 2006 i 2005, l'Entitat tenia contractats amb diverses contraparts de reconeguda solvència operacions de compra d'opcions sobre valors on el seu valor raonable a dites dates és de 26.908 i 12.425 milers d'euros, respectivament, que han estat designats com a instruments de cobertura d'instruments financers híbrids de passiu, concretament, productes estructurats comercialitzats entre els clients.

De la mateixa manera, a 31 de desembre de 2006 i 2005, s'han registrat permutes financeres sobre tipus d'interès contractades per l'Entitat amb contraparts de reconeguda solvència, on el seu valor raonable a dites dates és de 273 i 24.530 milers d'euros, respectivament, els quals han estat designats com a instruments de cobertura de diferents emissions de cèdules hipotecàries, IPF i dipòsits.

Tanmateix, a 31 de desembre de 2006, s'han registrat permutes financeres sobre tipus d'interès contractades per l'Entitat amb contraparts de reconeguda solvència, on el seu valor raonable és de (514) milers d'euros, els quals han estat designats com a instruments de cobertura de diferents obligacions estructurades (vegeu la Nota 18.3.1).

Així mateix, a 31 de desembre de 2006, l'entitat té contractades dos operacions de cobertura de fluxes

d'efectiu, concretament, una sobre el cost de la necessitat de liquidesa de la posició en futurs on el seu valor raonable és de 120 milers d'euros, i l'altra sobre els dividends dels títols de la cartera de negociació on el seu valor raonable és poc significatiu.

12. Actius no corrents en venda

El saldo a 31 de desembre de 2006 i 2005 dels epígrafs d'actius no corrents en venda correspon a immobilitzat procedent d'adjudicacions per impagament de deutes i a immobilitzat procedent de patrimoni de l'Entitat.

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació presentaven la següent composició:

Milers d'euros	2006	2005
Actius procedents d'adjudicacions		
Actius residencials	2.348	196
Altres actius	3	11
Actius procedents del patrimoni		
Actius comercials (locals)	690	852
Correcció per deteriorament d'actius	(144)	-
Total Actius no corrents en venda	2.897	1.059

El següent detall mostra el període mitjà a 31 de desembre de 2006 i 2005, calculat en base a la mitjana ponderada del valor comptable dels immobles, en què es produeix la baixa per venda del balanç dels actius procedents d'adjudicacions en pagament de deutes, mesurat des del moment en què es produeix la seva adjudicació i desglossat per classes d'actius adjudicats.

Mitjana ponderada (en mesos)	2006	2005
Actius residencials	5	17
Actius industrials	-	4
Actius comercials (locals)	-	9
Altres actius	8	15

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Ateses les circumstàncies actuals del mercat immobiliari, en el qual es preveu que no es produeixin properament canvis substancials, malgrat que darrerament s'ha vingut observant un alentiment en les vendes, motivat per la contracció de la demanda del mercat. Donats els resultats dels darrers exercicis (l'any 2006 de 28 actius adjudicats, 4 es van vendre amb una mitjana de 2 mesos i 20 tenen un compromís firmat de venda i, l'any 2005 de 9 actius, 3 es van vendre amb una mitjana de 4 mesos i els 6 restants tenien un compromís firmat de venda), és d'esperar que els actius no corrents en venda a data 31 de desembre de 2006 (75 actius procedents d'adjudicacions i 4 procedents del patrimoni de l'Entitat) seguiran les mateixes pautes de realització que s'han vingut observant els darrers mesos, llevat d'aquells que per incidències (formals, registrals, de domini, etc.) no es puguin realitzar.

El sistema emprat per fixar el valor raonable és el mètode comparatiu de mercat que consisteix en apreciar un valor a partir de l'anàlisi de l'oferta del mercat de propietats semblants a l'objecte de taxació. D'acord amb el Pla de Realització d'Actius aprovat pel Consell d'Administració de data 17 de juny de 2005, aquest valor es fixa per als immobles on el valor esperat de venda superi els 300 milers d'euros mitjançant societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i per a la resta mitjançant valoracions d'intermediaris de mercat o altres pèrits. Durant l'exercici 2006 i 2005 cap element ha superat el límit esmentat.

A continuació s'informa del valor en llibres i del valor raonable comptable dels actius no corrents en venda a data 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per tipus d'actiu i procedència.

Milers d'euros	2006		2005	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actius procedents d'adjudicacions				
Actius residencials	2.347	3.304	196	727
Actius comercials (locals)	-	5	-	83
Altres actius	4	164	11	120
Actius procedents del patrimoni				
Actius comercials (locals)	546	733	852	919
Total Actius no corrents en venda	2.897	4.206	1.059	1.849

13. Participacions

13. 1. Participacions en entitats associades

En l'Annex III es mostra un detall de les participacions considerades com associades pel Grup a 31 de desembre de 2006 i 2005, juntament amb diverses informacions rellevants sobre les mateixes.

A 31 de desembre de 2006 i 2005 cap de les empreses associades presenten fons de comerç.

Cap participació en entitats associades no ha registrat pèrdues reconegudes que originin un valor en llibres de la participació negatiu.

13. 2. Participacions en negocis conjunts

En l'Annex II es mostra un detall de les participacions considerades negocis conjunts pel Grup a 31 de desembre de 2006 i 2005, juntament amb diverses informacions de caràcter rellevant sobre les mateixes.

A 31 de desembre de 2006 i 2005 no hi ha pèrdues per deteriorament d'aquestes partides.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

14. Actiu material

El moviment hagut en aquest capítol del balanç de situació consolidat en els exercicis 2006 i 2005 ha estat el següent:

Milers d'euros	2006				2005			
	D'ús propi	Inversions immobiliàries	Obra social	Total	D'ús propi	Inversions immobiliàries	Obra social	Total
Cost								
Saldos a 1 de gener	189.647	7.508	6.905	204.060	177.654	6.338	6.853	190.845
Addicions	21.704	11	125	21.840	21.080	1.288	68	22.436
Baixes per alienacions o per altres mitjans	(4.915)	-	-	(4.915)	(8.156)	-	(17)	(8.173)
Altres traspassos i altres moviments	(1.282)	(6.653)	-	(7.935)	(931)	(118)	1	(1.048)
Saldos a 31 de desembre	205.154	866	7.030	213.050	189.647	7.508	6.905	204.060
Amortització acumulada								
Saldos a 1 de gener	(64.325)	(220)	(1.913)	(66.458)	(64.816)	(147)	(1.665)	(66.628)
Baixes per alienacions o per altres mitjans	4.407	-	-	4.407	7.219	-	14	7.233
Dotacions amb càrrec al compte de resultats	(7.402)	(19)	(264)	(7.685)	(7.025)	(13)	(260)	(7.298)
Altres traspassos i altres moviments	162	(15)	-	147	297	(60)	(2)	235
Saldos a 31 de desembre	(67.158)	(254)	(2.177)	(69.589)	(64.325)	(220)	(1.913)	(66.458)
Actiu material net								
Saldos a 31 de desembre	137.996	612	4.853	143.461	125.322	7.288	4.992	137.602

14. 1. Actiu material d'ús propi

El desglossament, d'acord amb la seva naturalesa, de les partides que integren el saldo d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

Milers d'euros	Cost	Amortització acumulada	Saldo net
Equips informàtics i les seves instal·lacions	33.503	(27.963)	5.540
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	43.239	(27.872)	15.367
Edificis	102.790	(7.389)	95.401
Obres en curs	5.853	-	5.853
Altres	4.262	(1.101)	3.161
Saldos a 31 de desembre de 2005	189.647	(64.325)	125.322
Equips informàtics i les seves instal·lacions	31.195	(25.449)	5.746
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	42.362	(28.029)	14.333
Edificis	113.891	(8.411)	105.480
Obres en curs	6.289	-	6.289
Altres	11.417	(5.269)	6.148
Saldos a 31 de desembre de 2006	205.154	(67.158)	137.996

A 31 de desembre de 2006, actius materials d'ús propi per un import brut de 37.976 milers d'euros (35.364 milers d'euros a 31 de desembre de 2005), es trobaven totalment amortitzats.

14. 2. Inversions immobiliàries

En els exercicis 2006 i 2005, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat de les entitats consolidades van ascendir a 36 i 17 milers d'euros respectivament.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

15. Actiu intangible

El detall del saldo d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

Milers de Euros	Vida Útil Estimada	2006	2005
Amb vida útil definida	5 anys	3.761	-
	4 anys	623	316
		4.384	316
En desenvolupament		46	2.174
		46	2.490
Total brut		4.430	2.490
Dels que:			
Desenvolupats internament		3.807	2.174
Menys:			
Amortització acumulada		(476)	(181)
Total net		3.954	2.309

El moviment (imports bruts) que s'han produït a aquest epígraf del balanç de situació consolidat al llarg de l'exercici 2006 ha estat el següent:

Milers de Euros	2006
Amb vida útil definida	
Saldo a 1 de gener	316
Altres addicions	322
Altres moviments	3.746
Saldo al 31 de desembre	4.384
En desenvolupament	
Saldo a 1 de gener	2.174
Altres addicions	1.618
Altres moviments	(3.746)
Saldo al 31 de desembre	46
Saldo Total	4.430

16. Periodificacions deutes

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

Milers d'euros	2006	2005
Comissions meritedes no vençudes	2.381	2.342
Despeses pagades no meritedes	209	176
	2.590	2.518

17. Altres actius

La composició dels saldos d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

Milers d'euros	2006	2005
Existències	435	438
Operacions en camí	159	1.033
Restes	3	3
	597	1.474

18. Passius financers a cost amortitzat

En la Nota 27 es facilita el detall dels venciments dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts.

18. 1. Dipòsits d'entitats de crèdit

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, atenent a la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

Milers d'euros	2006	2005
A la vista:		
Comptes mutus	-	7.085
Altres comptes	46.582	15.332
A termini o amb preavís:		
Comptes a termini	393.013	129.057
Cessió temporal d'actius	62.667	54.721
Ajustos per valoració	1.809	540
	504.071	206.735

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquest epígraf a 31 de desembre de 2006 ha estat del 2,03% (1,16% a 31 de desembre de 2005).

18. 2. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, atenent a la situació geogràfica on tenen el seu origen els passius financers, la seva naturalesa i a les contraparts de les operacions, s'indica a continuació:

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Milers d'euros	2006	2005
Per situació geogràfica -		
Espanya	4.859.352	4.531.357
Ajustos per valoració	57.040	61.010
	4.916.392	4.592.367
Per naturalesa -		
Comptes corrents	1.619.667	1.347.576
Comptes d'estalvi	74.615	74.351
Dipòsits a termini	2.989.253	2.759.632
Cessions temporals d'actius	175.817	349.798
Ajustos per valoració	57.040	61.010
	4.916.392	4.592.367
Per contraparts -		
Administracions Públiques residents	268.639	191.905
Administracions Públiques no residents	10	13
Altres sectors residents	4.542.165	4.292.172
Altres sectors no residents	48.538	47.267
Ajustos per valoració	57.040	61.010
	4.916.392	4.592.367

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquest epígraf a 31 de desembre de 2006 ha estat de 1,98% (1,85% a 31 de desembre de 2005).

Dins de l'epígraf "Imposicions a termini" es registren, en concepte de saldos mantinguts per les titulitzacions, 349.121 i 356.900 milers d'euros a 31 de desembre de 2006 i 2005, respectivament (vegeu la Nota 33.6).

Els principals Ajustos de valoració corresponen a interessos meritats i no cobrats i a operacions de cobertura de valor raonable per un import de 22.362 i 36.005 milers d'euros, respectivament, a 31 de desembre de 2006 (21.527 i 41.529 milers d'euros, respectivament, a 31 de desembre de 2005).

18. 3. Dèbits representats per valors negociables

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

Milers d'euros	2006	2005
Bons i obligacions emeses	424.436	-
Pagarés	443.785	164.580
Ajustos per valoració	5.354	536
Total	873.575	165.116

18. 3. 1. Bons i obligacions emeses

El detall del saldo dels bons i obligacions emeses correspon a una emissió d'obligacions simples i a una emissió d'obligacions estructurades per un import de 399.436 i 25.000 milers d'euros, respectivament, al 31 de desembre de 2006. La rendibilitat dels bons i obligacions emeses durant l'exercici 2006 ha estat del 3,4127%.

El moviment hagut en l'epígraf "Bons i Obligacions emeses" en l'exercici 2006 és el següent:

Milers d'euros	2006
Emissions	424.436
Amortitzacions	-
Total	424.436

A continuació es desglossa, per terminis de venciment, el saldo d'aquest epígraf al 31 de desembre de 2006:

Milers d'euros	Terminis de venciment 2006
Fins a 5 anys	399.436
Entre 5 i 10 anys	-
Més de 10 anys	25.000
Total	424.436

18. 3. 2. Pagarés

El programa d'emissió de pagarés de Caixa Tarragona 2006, registrat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors amb data 27 de juliol de 2006 presenta les següents característiques:

Data d'emissió: Juliol 2006

Nominal emissió: 650.000 milers d'euros, ampliables a 975.000 milers d'euros

Import efectiu emès: 1.267.889 milers d'euros

Tipus d'interès efectiu mitjà: 3,730%

Venciment mitjà de les emissions vives: 25 d'abril de 2007

Divisa: Euro

El moviment que hi ha hagut en aquest epígraf del balanç de situació consolidat en l'exercici 2006 ha estat el següent:

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Milers d'euros	2006	2005
Saldo inicial	164.580	-
Emissions	1.267.889	282.631
Amortitzacions	988.684	(118.051)
Total	443.785	164.580

18. 4. Passius subordinats

El detall del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, en funció de les diferents emissions, és el següent:

Milers d'euros		2006	2005
Emissió	Data		
1ª	juny 2000	9.000	9.000
2ª	novembre 2000	15.024	15.024
3ª	maig 2001	21.035	21.035
4ª	novembre 2001	12.020	12.020
5ª	febrer 2002	15.000	15.000
6ª	novembre 2002	25.000	25.000
7ª	juliol 2003	20.000	20.000
		117.079	117.079
Ajustos per valoració		54	41
		117.133	117.120

Les característiques principals d'aquestes emissions són les següents:

1a emissió

Període	Tipus d'interès	Revisió
Juny 2000 - 27 maig 2001	4,5%	Fix
28 maig 2001 - 27 maig 2005	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 maig 2005 - 27 maig 2010	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 maig 2010 - 27 maig 2015	85% s/TMPH (*)	Semestral

2a emissió

Període	Tipus d'interès	Revisió
Novembre 2000 - 27 octubre 2001	5,45%	Fix
28 octubre 2001 - 27 octubre 2005	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 octubre 2005 - 27 octubre 2010	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 octubre 2010 - 27 octubre 2015	85% s/TMPH (*)	Semestral

3a emissió

Període	Tipus d'interès	Revisió
Maig 2001 - 27 abril 2002	4%	Fix
28 abril 2002 - 27 abril 2006	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 abril 2006 - 27 abril 2011	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 abril 2011 - 27 abril 2016	85% s/TMPH (*)	Semestral

4a emissió

Període	Tipus d'interès	Revisió
Novembre 2001 - 27 octubre 2002	4,5%	Fix
28 octubre 2002 - 27 octubre 2006	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 octubre 2006 - 27 octubre 2011	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 octubre 2011 - 27 octubre 2016	85% s/TMPH (*)	Semestral

5a emissió

Període	Tipus d'interès	Revisió
Febrer 2002 - 27 gener 2003	3,5%	Fix
28 gener 2003 - 27 gener 2007	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 gener 2007 - 27 gener 2012	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 gener 2012 - 27 gener 2017	85% s/TMPH (*)	Semestral

6a emissió

Període	Tipus d'interès	Revisió
Novembre 2002 - 27 maig 2003	4,25%	Fix
28 maig 2003 - 27 novembre 2017	80% s/TMPH (*)	Semestral

7a emissió

Període	Tipus d'interès	Revisió
Juliol 2003 - 27 gener 2004	2,75%	Fix
28 gener 2004 - 27 juliol 2018	70% s/TMPH (*)	Semestral

(*) TMPH: Tipus mig dels préstecs hipotecaris a més de tres anys de caixes d'estalvi.

Aquestes emissions tenen el caràcter de subordinades i, a efectes de la prelación de crèdits, se situen darrere de tots els creditors comuns de l'Entitat.

Els interessos meritats pels passius subordinats durant l'exercici 2006 han ascendit a 3.466 milers d'euros (3.168 milers d'euros durant l'exercici 2005).

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

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

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

19. Provisions per a riscos i compromisos contingents i altres provisions

A continuació es mostren els moviments en l'exercici 2006 i la finalitat de les provisions registrades en aquests epígrafs del balanç de situació consolidat a 31 de desembre dels exercicis 2006 i 2005:

Milers d'euros	Provisions per a riscos i compromisos contingents	Altres provisions
Saldos a 31 de desembre de 2005	2.717	4.371
Dotació amb càrrec a resultats:		
Dotacions a provisions	636	384
Reversió de provisions amb abonament a:		
Dotacions a provisions	(826)	(160)
Provisions utilitzades	-	(130)
Saldos a 31 de desembre de 2006	2.527	4.465

En l'epígraf del balanç de situació consolidat "Provisions per a riscos i compromisos contingents" es recullen les provisions en concepte de cobertures per risc de crèdit aplicades a les garanties financeres.

Dins l'epígraf del balanç de situació consolidat "Altres provisions" es recullen, entre d'altres, les provisions per contingències jurídiques, laborals i per riscos de negoci.

20. Periodificacions creditores

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

Milers d'euros	2006	2005
Per garanties financeres	14.330	12.445
Altres	13.442	13.075
	27.772	25.520

21. Altres passius - Resta

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

Milers d'euros	2006	2005
Operacions en camí	92	140
	92	140

22. Interessos minoritaris

El Grup Caixa Tarragona no participa en entitats dependents on el seu patrimoni atribuïble a instruments de capital participi, directament o indirectament, en altres entitats alienes al Grup o vinculades al Grup sense pertànyer a aquest. Per tant, no hi ha saldo registrat en els epígrafs "Interessos minoritaris" del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2006 i 2005 ni a "Resultat atribuït a la minoria" del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2006 i 2005.

23. Ajustos per valoració

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

En l'Annex IV d'aquesta memòria es presenta, entre d'altres, una conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici 2006 en l'epígraf "Patrimoni net - Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda" del balanç de situació consolidat, en el qual s'expliquen tots els moviments que hi ha hagut en el mateix al llarg de l'exercici 2006.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

24. Capital de les entitats del Grup

A continuació es mostra un detall del nombre d'accions, el valor nominal i els desemborsaments pendents, distingint per classes d'accions, emeses per les empreses del Grup i que a 31 de desembre de 2006 i 2005 eren propietat de l'Entitat:

	2006		2005	
	Nombre d'accions propietat de l'Entitat	Nominal de cada acció (euros)	Nombre d'accions propietat de l'Entitat	Nominal de cada acció (euros)
Expansión Intercomarcal, S.L.				
Participacions ordinàries	1.697.114	6,01	1.697.114	6,01
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.				
Accions ordinàries	10.000	6,02	10.000	6,02
Iridion Solucions Tecnològiques, S.A.				
Accions ordinàries	10.000	6,31	10.000	6,31
Caixa Tarragona Gestió, S.G.I.I.C., S.A.				
Accions ordinàries	150.000	6,01	150.000	6,01
Tarraco Inverselect, S.L.				
Participacions ordinàries	2.232	6.000,00	2.232	6.000,00
Caixa Tarragona Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances				
Participacions ordinàries	9.618	1.000,00	-	-

Les participacions i accions de les societats del Grup són totes ordinàries, i es troben subjectes als drets i obligacions legalment establerts per les accions i les participacions ordinàries, no existint en cap cas cap restricció. A 31 de desembre de 2006 havien 4.808 milers d'euros pendents de desemborsament de la filial Caixa Tarragona Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances.

A 31 de desembre de 2006 i 2005 cap de les accions de les empreses del Grup es trobaven admeses a cotització en cap mercat organitzat.

25. Reserves

En l'Annex IV d'aquesta memòria es presenta, entre d'altres, una conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici 2006 de l'epígraf de "Patrimoni net – Fons propis - Reserves" dels balanços de situació consolidats, en el qual s'expliquen tots els moviments que hi ha hagut en el mateix al llarg de l'exercici 2006.

A continuació es presenta informació sobre les reserves que tenen caràcter de indisponibles per al Grup.

■ Reserva Legal:

L'import d'aquestes reserves registrades en el balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2006 i 2005 ascendia a 116.044 milers d'euros ambdós exercicis, que es trobava registrat en l'epígraf "Fons Propis – Reserves – Reserves acumulades" del patrimoni net dels balanços de situació consolidats.

■ Reserves de revaloració Real Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny:

El saldo registrat en l'epígraf "Fons propis – Reserves – Reserves acumulades" del patrimoni net dels balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2005 en concepte de reserves de revaloració del Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny, ascendeix a 9.370 milers d'euros en ambdós exercicis.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

A partir de l'1 de gener de l'any 2007, el romanent podrà destinar-se a reserves de lliure disposició.

■ Reserves de revaloració Circular 4/2004 de Banc d'Espanya:

Les reserves de revaloració resultants dels ajustos de la revaloració dels actius materials pel seu valor raonable a data 1 de gener del 2004 podran destinar-se a reserves de lliure disposició a mesura que els actius es vagin donant de baixa del balanç per amortització, deteriorament o disposició en la proporció que correspongui a la revaloració.

El saldo registrat en l'epígraf "Fons Propis – Reserves – Reserves acumulades" del patrimoni net dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 en concepte de reserves de revaloració de la Circular del Banc d'Espanya 4/2004, de 22 de desembre, ascendia a 25.377 i 25.571 milers d'euros, respectivament.

25. 1. Reserves d'entitats integrades globalment o proporcionalment

El desglossament per entitats dels saldos de l'epígraf del patrimoni net "Fons propis – Reserves - Reserves acumulades" dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, desglossat per a entitats integrades globalment o proporcionalment en els estats financers consolidats, s'indiquen a continuació:

Milers d'euros (*)	2006	2005
Entitat	Reserves acumulades	Reserves acumulades
Caixa Tarragona	358.882	331.311
Expansió Intercomarcal, S.L.	22	59
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.	1.225	771
Iridion Solucions Tecnològiques, S.A.	53	37
Caixa Tarragona Gestió, S.G.I.I.C., S.A.	762	587
Tarraco Inverselect, S.L.	792	337
Habitat Zentrum, S.L.	-	(69)
	361.736	333.033

(*) Els saldos negatius representen pèrdues acumulades.

25. 2. Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació

El desglossament per entitats dels saldos de l'epígraf del patrimoni net "Fons propis – Reserves - Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació" dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, valorades pel mètode de la participació en els estats financers consolidats, s'indiquen a continuació:

Milers d'euros (*)	2006	2005
Entitat	Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació	Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	839	739
Garraf Promocions Residencials, S.L.	(649)	(304)
Galze Urbà, S.L.	(6)	-
launa Domus, S.L.	(4)	-
Habitat Zentrum, S.L.	(233)	-
Capasatus, S.L.	(62)	(40)
	(115)	395

(*) Els saldos negatius representen pèrdues acumulades

26. Situació fiscal

26. 1. Grup Fiscal Consolidat

D'acord amb la normativa vigent, el Grup Fiscal Consolidat inclou l'Entitat, com societat dominant, i, com dominades, aquelles societats dependents espanyoles que compleixen els requisits exigits a l'efecte per la normativa reguladora de la tributació sobre el benefici consolidat dels grups de societats. D'aquesta manera el Grup consolidat està format per l'Entitat, per 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., Tarraco Inverselect, S.L. i Caixa Tarragona Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances.

26. 2. Exercicis subjectes a inspecció fiscal

A 31 de desembre de 2006, es trobaven subjectes a revisió per les autoritats fiscals els 4 últims exercicis respecte dels principals impostos que són d'aplicació al Grup Fiscal Consolidat. La resta de les entitats consoli-

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

dades té, en general, subjectes a inspecció per les autoritats fiscals els últims quatre exercicis en relació amb els principals impostos que els hi són d'aplicació.

A 31 de desembre de 2006 i 2005, l'Entitat tenia incoades Actes d'Inspecció per 6.224 milers d'euros en ambdós exercicis fonamentalment en concepte d'Impost sobre Societats, Retencions i Sancions. D'aquest import a 31 de desembre de 2006, 5.278 milers d'euros corresponen a actes en disconformitat, respecte a les quals s'han presentat els oportuns recursos i apel·lacions.

Tenint en consideració les provisions registrades pel Grup per aquest concepte (vegeu la Nota 26.6), els Administradors de l'Entitat estimen que els passius que, en el seu cas, es puguin derivar com a resultat de les actes incoades no tindran un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats de l'exercici 2006.

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

26. 3. Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta un desglossament del saldo del capítol "Impostos sobre beneficis" del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2006 i 2005:

Milers d'euros	2006	2005
Despesa Impost sobre beneficis exercici actual	18.033	14.091
Ajustos en la despesa d'impost sobre societats d'exercicis anteriors	(17)	(32)
Altres ajustos	2.628	-
Total despesa impost sobre societats	20.644	14.059

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats comptabilitzat en el compte de resultats consolidat dels exercicis 2006 i 2005 i el resultat consolidat abans d'impostos dels esmentats exercicis multiplicat pel tipus impositiu vigent en els mateixos aplicable a Espanya:

Milers d'euros	2006	2005
Resultat consolidat abans d'impostos	63.990	48.686
Impost sobre beneficis al tipus impositiu del 35%	22.397	17.040
Efecte de les diferències permanents:		
Dotacions (Obra Social i altres)	(2.523)	(2.229)
Efecte de canvi del tipus impositiu IS (32,5-30%)	2.638	-
Deduccions i bonificacions de la quota amb origen en:		
Doble imposició sobre dividends	(1.733)	(509)
Doble imposició internacional	(1)	(1)
Inversions	(127)	(241)
Altres	(8)	(1)
Despesa de l'exercici per l'impost sobre Beneficis registrat amb contrapartida en el compte de resultats	20.643	14.059
Variació d'impostos diferits (deutors i creditors):		
Pèrdues per deteriorament	(8.558)	2.489
Aportacions a plans de pensions externs	(2.460)	(858)
Pagaments a compte de l'Impost de Societats	(9.165)	(9.706)
Quota de l'Impost sobre Beneficis	460	5.984

26. 4. Impostos repercutits en el patrimoni net

Independentment dels impostos sobre beneficis repercutits en el compte de pèrdues i guanys consolidat, en els exercicis 2006 i 2005 el Grup ha repercutit en el seu patrimoni net consolidat els següents imports en concepte d'ingrés (despesa) per impost sobre societats pels següents conceptes:

Milers d'euros	2006	2005
Plusvàlues no realitzades de títols classificats com a disponibles per a la venda	11.101	37.714
Minusvàlues no realitzades de títols classificats com a disponibles per a la venda	(49)	(323)
	11.052	37.391

26. 5. Impostos diferits

Sota la normativa fiscal vigent a Espanya, en els exercicis 2006 i 2005 han sorgit determinades diferències temporàries que han de ser tingudes en compte al temps de quantificar la corresponent despesa de l'impost sobre beneficis. Els orígens dels impostos diferits registrats en els balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 són els següents:

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Milers d'euros	2006	2005
Impostos diferits deutors amb origen en:		
Impostos anticipats per diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses a efectes comptables i fiscals:		
Per pèrdues per deteriorament comptabilitzades d'actius	21.400	20.886
Per dotacions per a fons de pensions	1.983	3.679
Per comissions	3.545	3.017
Per altres provisions	12	217
Per minusvàlues no realitzades d'actius classificats com a disponibles per a la venda	50	323
Altres despeses i ingressos	1.431	5.421
	28.421	33.543

Milers d'euros	2006	2005
Impostos diferits creditors amb origen en:		
Per plusvàlues no realitzades d'actius classificats com a disponibles per a la venda	34.889	29.773
Per la revaloració dels immobles segons la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre	11.735	13.862
Per Fons de Pensions	97	227
Altres	400	231
	47.121	44.093

26. 6. Provisions per a impostos

Seguidament es mostra el moviment registrat en l'epígraf "Provisions – Provisions per a impostos" del balanç de situació consolidat en els exercicis 2006 i 2005:

Milers d'euros	2006	2005
Saldo a l'inici de l'exercici	5.158	4.966
Dotacions per interessos de demora	303	303
Utilitzacions	-	(111)
Saldo al tancament de l'exercici	5.461	5.158

La provisió per a impostos cobreix els passius per actes d'inspecció en disconformitat, no tenint previst el calendari de sortida de caixa a curt i mig termini al ser objecte de litigis administratius i contenciosos.

26. 7. Altra informació

26.7.1. Deducció per reinversió de beneficis extraordinaris

Els imports de les rendes acollides a deducció per reinversió de beneficis extraordinaris en funció del termini de manteniment dels elements reinvertits són els següents, en milers d'euros:

Any	Import renda
2001	7.707
2002	38.455
2003	2.090
2004	855
2005	405
2006	108

27. Risc de liquiditat dels instruments financers

El Grup Caixa Tarragona gestiona el risc de liquiditat inherent a l'activitat de les entitats financeres, mitjançant una anàlisi dels possibles desfasaments entre els fluxos d'efectiu a pagar i a cobrar, per assegurar que disposarà en tot moment de la liquiditat suficient per complir amb els compromisos de pagament associats a la cancel·lació dels seus passius en les seves respectives dates de venciment i alhora mantenint la capacitat de donar resposta a les oportunitats de creixement d'actiu que ofereixi el mercat.

Les unitats encarregades de la gestió i el control d'aquest risc són l'Àrea Econòmica-Financera i l'Àrea de Control de Riscos, Comptabilitat i Relació amb Supervisors, respectivament, per delegació de la Direcció del Grup.

La gestió del risc de liquiditat, es realitza en base als fluxos de tresoreria estimats pel Grup per als seus actius i passius, tenint en compte els instruments addicionals dels quals disposa per garantir fons addicionals de liquiditat que poguessin requerir-ne. La posició quant al risc de liquiditat s'estableix mitjançant una anàlisi tant estàtica com dinàmica, utilitzant en les seves previsions els escenaris més probables així com aquells que suposen situacions extremes de l'activitat, que poguessin implicar menors possibilitats de captació de passiu o una desviació a l'alça de l'activitat creditícia. A més, el Grup ha establert un límit en la seva posició diària de liquiditat en base a l'experiència històrica que assegura la seva capacitat per fer front a tots els seus compromisos.

El Grup Caixa Tarragona disposa d'un Pla de Contingència per recuperar els nivells desitjats de liquiditat en l'eventual cas que es trobés per sota dels mateixos i amb el principal objectiu de retornar el Grup als nivells

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

desitjats a través dels instruments i eines que es recullen en el Pla.

Adicionalment, el Grup ha establert un sistema de límits en la seva estructura de balanç en l'ús de determinats instruments i en la concentració de venciments per assegurar que les accions dutes a terme per a la gestió del risc de liquiditat no comprometin l'equilibri futur.

A continuació es presenta un desglossament per terminis de venciment dels saldos de determinats epígrafs del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2006 i 2005, en un escenari de condicions normals de mercat.

Milers d'euros	A la vista	Fins 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Venciment no determinat	Total
ACTIU-								
Caixa i dipòsits en bancs centrals	52.142	37.105	-	-	-	-	-	89.247
Actius financers disponibles per a la venda	-	-	19.850	6	148.442	43.842	143.681	355.821
Inversions creditícies	80.271	95.405	161.184	601.507	966.757	4.064.866	1.235	5.971.225
Cartera d'inversió a venciment	-	-	-	-	-	-	-	-
Total a 31 de desembre de 2006	132.413	132.510	181.034	601.513	1.115.199	4.108.708	144.916	6.416.293
<i>Total a 31 de desembre de 2005</i>	<i>161.457</i>	<i>52.179</i>	<i>85.565</i>	<i>300.845</i>	<i>548.456</i>	<i>4.141.905</i>	<i>119.990</i>	<i>5.410.397</i>
PASSIU -								
Passius financers a cost amortitzat	1.504.290	520.471	510.512	1.322.440	1.109.571	1.042.119	434.603	6.444.006
Total a 31 de desembre de 2006	1.504.290	520.471	510.512	1.322.440	1.109.571	1.042.119	434.603	6.444.006
<i>Total a 31 de desembre de 2005</i>	<i>1.245.430</i>	<i>545.903</i>	<i>351.090</i>	<i>927.499</i>	<i>748.184</i>	<i>1.124.341</i>	<i>156.170</i>	<i>5.098.617</i>
Diferència actiu-passiu a 31 de desembre de 2005	(1.371.877)	(387.961)	(329.478)	(720.927)	5.628	3.066.589	(289.687)	(27.713)
<i>Diferència actiu-passiu a 31 de desembre de 2005</i>	<i>(1.083.973)</i>	<i>(493.724)</i>	<i>(265.525)</i>	<i>(626.654)</i>	<i>(199.728)</i>	<i>3.017.564</i>	<i>(36.180)</i>	<i>311.780</i>

A la columna "Venciment no determinat" s'inclouen aquells actius i passius en els quals no és possible determinar el venciment de les operacions i els respectius ajustos de valoració dels saldos dels actius i passius desglossats.

28. Valor raonable

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

A continuació es detalla el valor raonable dels actius i dels passius financers del Grup a 31 de desembre de 2006 i 2005 els quals, d'acord als criteris explicats en la Nota 2, no es trobaven registrats en els balanços de situació consolidats a les esmentades dates pel seu valor raonable, atenent a les carteres en les quals es trobaven classificats aquests, juntament amb els seus corresponents valors en llibres a les esmentades dates:

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

	2006		2005	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actius financers -				
Caixa i dipòsits en bancs centrals	89.247	89.247	56.019	56.019
Inversions creditícies:				
Dipòsits en entitats de crèdit	290.768	290.768	123.618	123.618
Crèdits a la clientela	5.611.966	5.734.505	4.630.763	4.645.835
Altres actius financers	68.491	68.491	26.533	26.533
Cartera d'inversió a venciment:				
Obligacions i bons	-	-	347.672	350.336
	6.060.472	6.183.011	5.184.605	5.202.341
Passius financers -				
Passius financers a cost amortitzat	6.444.006	5.776.447	5.098.617	5.118.978
	6.444.006	5.776.447	5.098.617	5.118.978

En relació amb la forma en la qual s'ha estimat el valor raonable dels actius i passius financers del Grup, assenyalar el següent:

- El valor raonable dels actius i passius financers cotitzats en mercats secundaris actius s'ha estimat com a referència a les seves respectives cotitzacions en la data dels estats financers. Aquests actius representen, aproximadament, el 3,53% del valor raonable dels instruments financers del Grup a 31 de desembre de 2006 (3,3% a 31 de desembre de 2005).

- El valor raonable dels passius financers a la vista, els passius financers amb tipus d'interès variable, i els passius financers amb tipus d'interès fix amb terminis de venciment inferior a 1 any, inclosos en la cartera de passius financers a cost amortitzat s'ha estimat igual al seu corresponent valor en llibres, al no existir diferències significatives entre els dos valors. Aquests passius representen, aproximadament, el 41,69% del valor raonable dels instruments financers del Grup a 31 de desembre de 2006 (37,0% a 31 de desembre de 2005).

- Per la seva banda, el valor raonable dels passius financers amb tipus d'interès fix i amb terminis de venciment superior a 1 any inclosos en la cartera de passius financers a cost amortitzat s'ha estimat mitjançant la utilització de tècniques de valoració que incorporen dades observables al mercat. Aquests passius representen, aproximadament, el 6,51% del

valor raonable dels instruments financers del Grup a 31 de desembre de 2006 (11,2% a 31 de desembre de 2005).

- Per als préstecs i crèdits a tipus d'interès fix inclosos en la cartera d'inversió creditícia, amb terminis residuals de venciment inferiors a 1 any, el seu valor raonable s'ha estimat per un import igual al seu valor en llibres, per no existir diferències significatives entre els esmentats valors. Per als préstecs i crèdits a tipus d'interès fix amb terminis de venciments residuals superiors a 1 any, el seu valor raonable s'ha estimat mitjançant la utilització de tècniques de valoració generalment acceptades al mercat. Aquests actius representen, aproximadament, el 3,75% del valor raonable dels instruments financers del Grup a 31 de desembre de 2006 (2,4% a 31 de desembre de 2005).

- Per als instruments de capital no cotitzats per als quals ha estat possible estimar un valor raonable, mitjançant l'aplicació de tècniques de valoració generalment acceptades que utilitzen dades observables al mercat. Aquests actius representen, aproximadament, el 0,83% del valor raonable dels instruments financers del Grup a 31 de desembre de 2006 (0,03% a 31 de desembre de 2005). El valor raonable dels instruments de capital per als quals no ha estat possible estimar el seu valor raonable de manera fiable s'ha assimilat al seu valor en llibres. Aquests actius representen, aproximadament, el 0,08% del valor raonable dels instruments financers del Grup a 31 de desembre de 2006 (0,03% a 31 de desembre de 2005).

En relació amb l'import registrat en el compte de resultats consolidat dels exercicis 2006 i 2005 a causa de les variacions en el valor raonable d'instruments financers coberts en operacions de cobertura de valor raonable, en la part corresponent a les variacions de valor degudes al risc cobert i de derivats de cobertura de valor raonable, cal assenyalar que la totalitat d'aquest import es deu a instruments valorats mitjançant dades observables al mercat.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

28. 2. Valor raonable de l'immobilitzat material

A continuació es detalla el valor raonable de determinats actius materials del Grup a 31 de desembre de 2006 i 2005, atenent a les categories en les quals es trobaven classificats aquests, juntament amb els seus corresponents valors en llibres a les esmentades dates:

Milers d'euros	2006		2005	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actiu material -				
Immobilitzat material d'ús propi				
Immobles	59.819	89.881	54.114	73.900
Terrenys	45.660	70.609	41.287	52.729
Propietats d'inversió				
Immobles	542	796	266	486
Terrenys	70	70	21	21
	106.091	161.356	95.688	127.136

Els mètodes i hipòtesis utilitzats en l'estimació del valor raonable han estat els següents:

- Per aquells actius dels quals no es disposa d'una taxació actualitzada realitzada per un taxador autoritzat pel Banc d'Espanya, el valor raonable inclòs en el quadre anterior s'ha obtingut a partir d'estimacions realitzades per l'Entitat, prenent en consideració les dades de mercat hipotecari relatiu a l'evolució del preu dels actius materials de similars característiques als de l'Entitat.
- Per aquells actius dels quals es disposa de taxació el valor raonable s'ha obtingut de les societats que han realitzat les taxacions i els imports totals valorats han estat els següents:

Milers d'euros		2006	2005
Taxadors	Tipus d'actiu		
Tasaciones Inmobiliarias, S.A.	Immobles	8.851	31.221
Tasaciones Inmobiliarias, S.A.	Terrenys	-	17.953
Gestión de Valoraciones y Tasaciones, S.A.	Immobles	-	6.534
Gestión de Valoraciones y Tasaciones, S.A.	Terrenys	-	14.013

La metodologia utilitzada en aquestes taxacions s'ha fet d'acord amb el principi de major i menor ús, i segons l'establert en la OM ECO/805/2003, de 27 de març, utilitzant els mètodes de comparació i valor residual.

Per aquells immobles de nova adquisició, dins dels primers quatre anys l'Entitat entén que el valor raonable coincideix amb el preu d'adquisició excepte en aquells casos on les circumstàncies evidencien notòries caigudes generalitzades dels preus.

29. Exposició al risc de crèdit

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

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

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

Les activitats de control del risc de crèdit en el Grup són desenvolupades pel Departament de Control de Riscos i Prevenció de Blanqueig de Capitals, el qual depèn directament de la Direcció de Control de Riscos, Comptabilitat i Relació amb Supervisors del Grup. Aquest departament és responsable de posar en pràc-

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

tica les polítiques, mètodes i procediments de control del risc de crèdit aprovades pel Consell d'Administració de l'Entitat. Aquest departament realitza les tasques de control del risc de contrapart, establint, entre d'altres, els paràmetres de qualitat creditícia a assignar a les operacions realitzades pel Grup, així com les necessitats de cobertura del risc de crèdit, en concordança amb les polítiques internes del Grup i amb la normativa aplicable al mateix. Així mateix, el Departament de Control de Riscos i Prevenció de Blanqueig de Capitals és responsable de l'aplicació dels controls de concentració de riscos del Grup aprovats pel Consell d'Administració.

El Grup disposa de polítiques i de procediments que tenen per objectiu analitzar l'evolució de la qualitat creditícia de la contrapart. Aquests procediments, que engloben la totalitat de la cartera creditícia del Grup, es diferencien en dos grans apartats:

- Anàlisi o revisions periòdiques dels acreditats o grups individualment considerats que superen els nivells de risc establerts.
- Anàlisi de l'operatòria dels clients amb l'Entitat mitjançant un sistema d'alertes plenament integrat en la intranet de l'Entitat.

El seguiment del risc de crèdit el realitza el Departament de Control de Riscos i Prevenció de Blanqueig de Capitals que disposa d'independència funcional de l'àrea encarregada de generar les exposicions.

La finalitat del seguiment de crèdit és intentar anticipar la detecció de situacions problemàtiques, i quan es detecten es proposen als estaments oportuns les propostes que permetin adequar l'exposició al nivell de risc desitjat.

A conseqüència d'aquestes anàlisis es fixen límits, o plans de reducció de riscos, a les posicions mantingudes amb els acreditats o grups en els quals es detectin debilitats que posin de manifest dubtes raonables sobre la capacitat de retorn de les inversions finançades.

El principal segment de negoci, a causa de la vocació inversora de l'Entitat, és el segment d'assalariats (economies domèstiques). A conseqüència de la diversitat de sectors on els clients desenvolupen les seves activitats no existeix en aquest segment una concentració de riscos rellevant per sector d'activitat.

La major concentració de riscos davant aquells clients que desenvolupen una mateixa activitat es dona en el segment de promotors immobiliaris, tot i això, el creixement de 2006 s'ha donat bàsicament per l'ús dels disponibles concedits a exercicis anteriors. El volum d'inversió en aquest segment de negoci respecte el total d'inversió creditícia administrada del balanç representa el 19,58% a 31 de desembre de 2006 i el 17,84% a 31 de desembre del 2005.

Amb l'excepció dels riscos mantinguts amb el segment de promotors (1.338.209 i 1.009.954 milers d'euros a 31 de desembre de 2006 i 2005, respectivament), el Grup no mantenia concentracions de riscos de caràcter significatiu. Les taxes de morositat mitjana d'aquest grup de risc en els darrers dos anys ha estat per al segment de promotors del 0,12% en l'exercici 2006 i del 0,08% en l'exercici 2005.

El Grup Caixa Tarragona disposa de diverses eines de valoració objectiva de la qualitat creditícia dels clients/operacions. Per als segments més rellevants de la cartera s'han implementat models de scoring i ràting que permeten conèixer la classificació de les exposicions mantingudes davant els principals segments de negoci. Aquestes eines formen part dels criteris de concessió i de fixació del preu de les operacions.

Scoring de particulars

Des de finals del 2003 es troba implementat en el Grup un model de scoring reactiu que valora a priori la probabilitat d'impagament de les operacions hipotecàries i de consum del segment de particulars.

Des del mes de juny de l'exercici 2004 és operatiu un model propi de scoring proactiu que permet la classificació dels clients particulars.

Ràting d'empreses

Des de juliol de 2004 està implementat un model de ràting per empreses on el seu volum de facturació sigui superior a 600 milers d'euros. A més de tenir integrada en la concessió i fixació del preu de les operacions la classificació resultant del ràting, mensualment es procedeix a valorar la totalitat de la cartera del segment d'empreses, cosa que permet al Grup seguir l'evolució de la seva qualitat creditícia.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

El risc de crèdit màxim al qual està exposat el Grup es mesura, per als actius financers valorats al seu cost amortitzat, pel seu valor nominal i per als actius financers valorats a valor raonable es mesura mitjançant el seu valor de mercat. En les Notes 7, 8, 9, 10, 11, 12 i 13 s'ofereix informació sobre el risc de crèdit màxim al qual està exposat el Grup. Cal indicar que, atès que en la informació oferta en aquestes Notes sobre el risc de crèdit al qual es troba exposat el Grup, no s'està considerant l'existència de garanties rebudes, aquestes dades difereixen de l'anàlisi de l'exposició al risc de crèdit que el Grup realitza de manera interna.

El Grup classifica de manera interna els actius financers subjectes a risc de crèdit en funció de les característiques de les operacions, considerant, entre d'altres factors, les contraparts amb les quals s'han contractat les operacions i les garanties que presenti l'operació.

A continuació es mostra el moviment produït en l'exercici 2006 dels actius financers deteriorats del Grup que no es troben registrats en el balanç consolidat per considerar-se remota la seva recuperació, encara que el Grup no hagi interromput les accions per aconseguir la recuperació dels imports deguts:

Milers d'euros	2006	2005
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a 1 de gener	112.609	111.968
Addicions-		
Saldos considerats de remota recuperació en l'exercici:		
Amb càrrec a correccions de valor per deteriorament	3.699	2.017
Amb càrrec directe al compte de resultats de l'exercici	1.541	1.199
Altres causes	240	172
Recuperacions:		
Per cobrament en efectiu sense refinançament addicional	(3.317)	(1.975)
Baixes definitives d'operacions:		
Per condonacions de deute	(605)	(770)
Per altres causes	(137)	(2)
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a 31 de desembre	114.030	112.609

30. Exposició al risc d'interès

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

Les unitats encarregades de la gestió i el control d'aquest risc són l'Àrea Econòmica-Financera i l'Àrea de Control de Riscos, Comptabilitat i Relació amb Supervisors, respectivament, per delegació de la Direcció del Grup.

L'objectiu principal de la gestió del risc de tipus d'interès del Grup és tenir controlat i quantificat en tot moment el nivell d'exposició al mateix, així com disposar dels instruments i eines necessàries per variar aquest nivell, adequant-lo en tot moment a un equilibri entre el risc assumit i la rendibilitat obtinguda.

En l'anàlisi, gestió, mesurament i control del risc de tipus d'interès s'utilitzen tècniques de mesura de sensibilitat i anàlisis d'escenaris. Aquests procediments i tècniques d'anàlisi són revisats amb la freqüència necessària per assegurar el seu correcte funcionament.

El Grup utilitza operacions de cobertura per a la gestió individual del risc de tipus d'interès d'aquells instruments financers en els quals desitja minimitzar l'exposició al risc que la seva contractació ha generat.

En el següent quadre es mostra el grau d'exposició del Grup al risc de tipus d'interès a 31 de desembre de 2006 i 2005, indicant el valor en llibres d'aquells actius i passiu financers afectats pel risc de tipus d'interès, els quals apareixen classificats en funció del termini estimat fins a la data de revisió del tipus d'interès (per aquelles operacions que continguin aquesta característica atenent a les seves condicions contractuals) i el valor en llibres d'aquells instruments coberts en operacions de cobertura del risc de tipus d'interès.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

A 31 de desembre de 2006:

Milers d'euros	Terminis fins a la revisió del tipus d'interès efectiu o de venciment							
	Fins 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys
Actius financers-								
Amb tipus d'interès variable	886.375	1.763.898	2.575.669	23.601	2.078	3.730	3.796	49.551
Amb tipus d'interès fixe	275.577	94.065	188.716	216.509	259.322	158.637	71.089	463.289
	1.161.952	1.857.963	2.764.385	240.110	261.400	162.367	74.885	512.840
Passius financers -								
Amb tipus d'interès variable	324.778	894.971	459.389	40.000	-	-	50.000	1.492.719(*)
Amb tipus d'interès fixe	965.963	531.074	1.322.440	180.552	322.328	53.221	20.978	257.287
Dels quals coberts amb derivats	50.000	516.200	340.000	-	-	-	-	-
	1.290.741	1.426.045	1.781.829	220.552	322.328	53.221	70.978	1.750.006

(*) La major part d'aquest saldo correspon a comptes corrents sense venciment determinat.

A 31 de desembre de 2005:

Milers d'euros	Terminis fins a la revisió del tipus d'interès efectiu o de venciment							
	Fins 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys
Actius financers-								
Amb tipus d'interès variable	669.943	1.265.148	2.185.242	28.226	2.884	2.594	3.794	11.131
Amb tipus d'interès fixe	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
Passius financers -								
Amb tipus d'interès variable	152.246	438.761	82.079	-	-	-	-	-
Amb tipus d'interès fixe	545.903	351.090	927.499	288.711	190.653	185.862	82.958	1.695.685(*)
Dels quals coberts amb derivats	-	-	-	-	40.000	-	-	410.000
	698.149	789.851	1.009.578	288.711	190.653	185.862	82.958	1.695.685

(*) La major part d'aquest saldo correspon a comptes corrents sense venciment determinat.

En relació amb el nivell d'exposició al risc de tipus d'interès del Grup cal assenyalar que, a 31 de desembre de 2006, per a una variació de 100 punts bàsics a un horitzó temporal d'un any, suposaria una variació del cash flow de l'entitat de 36 punts bàsics i una variació del seu marge d'intermediació de 30 punts bàsics.

Els resultats mostrats en el paràgraf anterior s'han realitzat sota el supòsit que no es produeixi creixement en les masses de balanç i que el Grup es limiti a renovar les operacions vençudes per altres de les mateixes característiques (excepte el spread) però amb els seus corresponents tipus d'interès.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

31. Exposició a altres riscos de mercat

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

La política del Grup en l'emissió de passius financers híbrids on el seu rendiment es troba vinculat a l'evolució d'índexs de renda variable és cobrir de manera immediata el risc de preu de mercat mitjançant la contractació de derivats financers simètrics.

El risc de preu de mercat afecta les diferents carteres de títols que l'Entitat manté. La mesura d'aquest risc es realitza de manera integrada per l'Entitat mitjançant els sistemes informàtics oportuns i utilitzant una metodologia VaR (99% de confiança a 10 dies). El Consell d'Administració ha autoritzat el màxim nivell d'exposició de risc de mercat amb el que l'Entitat desitja operar. Aquest nivell són del 3% dels beneficis de la cartera de negociació i, del 4% dels recursos propis computables del Grup per a la cartera de disponible per a la venda. El nivell màxim d'exposició a 31 de desembre de 2006 de l'Entitat i les seves filials a risc de preu de mercat es desglossa a la següent taula:

Milers d'euros	De la Cartera de Negociació		
	Preu de Mercat	VaR	% S/B.A.I
Renda Variable més futurs	307.845	(240)	0,49%
Total	307.845	(240)	0,49%

Milers d'euros	De la Cartera de Disponible per a la Venda		
	Preu de Mercat	VaR	% S/R.R.P.P
Renda Variable	28.093	(2.072)	0,36%
Renda Fixa	220.285	(1.590)	0,28%
Total	248.378	(3.662)	0,64%

Milers d'euros	Posicions mantingudes per les filials		
	Preu de Mercat	VaR	% S/B.A.I
Renda Variable	83.261	(2.004)	0,35%
Renda Fixa	856	(20)	0,00%
Total	84.117	(2.024)	0,35%

32. Obra Social

A continuació es presenta un desglossament de les partides del balanç de situació consolidat en el qual

s'inclouen els actius i passius afectes a l'Obra Social de l'Entitat, juntament amb els seus respectius saldos a 31 de desembre de 2006 i 2005:

Milers d'euros	2006	2005
Actiu -		
Actiu material – afecte a l'Obra Social		
Edificis i solars	3.504	3.592
Mobiliari, instal·lacions i equips informàtics	1.181	1.235
Obres en curs	42	39
Patrimoni artístic	126	126
	4.853	4.992
Passiu -		
Altres passius-		
Fons de l'Obra Social	10.124	8.941
Passiu per obligacions de l'Obra Social	823	733
	10.947	9.674

Dels actius materials afectes a l'Obra Social en l'exercici 2006, 911 milers d'euros es troben assignats a Obra en Col·laboració i 3.942 es troben assignats a Obra Pròpia. Dels actius assignats a Obra en Col·laboració, 255 milers d'euros corresponen a convenis de col·laboració vigents fins a l'any 2007, i 160 milers d'euros a convenis vigents fins a l'any 2010. La resta dels actius assignats a Obra Pròpia i en Col·laboració no es troben subjectes a cap altre tipus de restricció.

Dels passius per obligacions de l'exercici 2006, 466 milers d'euros corresponen a compromisos pendents d'abonar per col·laboracions, i 357 milers d'euros corresponen a la subvenció per ajuts a la Fundació Caixa Tarragona.

Durant l'exercici 2006 les inversions netes realitzades en immobilitzat afecte a la Obra Social han ascendit a 123 milers d'euros.

A continuació es presenta el moviment hagut en la partida de "Altres passius – Fons de l'Obra Social" del quadre anterior durant l'exercici 2006:

Milers d'euros	2006
Saldo a 1 de gener	8.941
Aplicació del resultat de l'exercici anterior	6.509
Despeses de manteniment de l'exercici	(5.326)
Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social	(263)
Despeses corrents de l'exercici pressupostats	(5.063)
Altres moviments	-
Saldo a 31 de desembre	10.124

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

32. 1. Finalitats i tipus d'actuació

L'Obra Social de Caixa Tarragona té com a finalitat la devolució al conjunt de la societat d'una part destacada del benefici aconseguit per l'Entitat a través de la seva activitat financera. Amb aquest motiu, es proposa desenvolupar unes accions que siguin creadores de valor per a les persones i per al territori, i dins dels límits permesos per les necessitats de capitalització de l'Entitat.

Aquestes actuacions, ja siguin desenvolupades de forma directa o bé com a suport a projectes impulsats per altres institucions o organitzacions, no han de ser substitutives o competitives amb l'àmbit públic, sinó complementàries al mateix i, en tot cas, adaptades a les necessitats de la societat actual.

L'Obra Social de Caixa Tarragona busca un equilibri entre els recursos destinats als àmbits cultural i educatiu i els destinats als àmbits social i assistencial, així com també una distribució dels recursos en correspondència amb la implantació territorial de l'Entitat.

Altres principis inspiradors de l'actuació de l'Obra Social són la recerca d'actuacions eficients i de qualitat, tant en l'Obra Pròpia com en l'Obra en Col·laboració, i dotar-les de la màxima transparència i visibilitat.

És voluntat manifesta de Caixa Tarragona la convicció de la política de l'Obra Pròpia i l'Obra en Col·laboració.

L'Obra Pròpia es desenvolupa a través del manteniment de les infraestructures i activitats organitzades directament pel departament d'Obra Social, entre les quals destaquen els programes artístics i culturals de la Fundació Caixa Tarragona i l'Hemeroteca Caixa Tarragona. També són Obra Pròpia les següents actuacions: sales d'exposicions de Falset, Tarragona, Amposta, Flix, Ulldecona, Reus i Lleida; auditori de Tarragona; centre cultural de Tarragona, i aules de cultura de Reus i Montblanc.

L'Obra en Col·laboració es desenvolupa fonamentalment a través de la Fundació Topromi, orientada a les persones amb discapacitats psíquiques, d'una convocatòria anual d'ajudes per a projectes solidaris i culturals que realitza la Fundació Caixa Tarragona, els ajuts a entitats canalitzats a través de conveni entre les caixes

d'estalvis catalanes i la Generalitat de Catalunya, i les col·laboracions de petita quantia (Fons Social i Gent Gran) amb milers d'entitats d'arreu del territori. També són activitats de l'Obra en Col·laboració les següents: Agrupació fotogràfica de Reus, llars d'infants de Reus, Flix, Tivissa, Ascó, l'Ametlla de Mar i Alcover, Escola Taller i Art de la Diputació, residència d'ancians de les Borges del Camp, llotges de contractació de Reus i Tortosa, clubs de jubilats de Constantí, Tarragona i Tivissa, Club de Sords de Reus i província, i biblioteca de Bot.

32. 2. Gestió de l'Obra Social del Grup Caixa Tarragona l'any 2006 i persones encarregades de la seva gestió.

La gestió de l'Obra Social del Grup Caixa Tarragona està encomanada al departament d'Obra Social i Comunicació, format per 6 persones i adscrit directament a la Direcció General del Grup.

La gestió es regeix d'acord amb les quantitats i partides que consten en el pressupost anual, aprovat per l'Assemblea General de l'Entitat a proposta del seu Consell d'Administració.

33. Altra informació significativa

33. 1. Garanties financeres

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

Seguidament es mostra el detall a 31 de desembre de 2006 i 2005, atenent al risc màxim assumit pel Grup en relació amb les mateixes:

Milers d'euros	2006	2005
Avals financers	25.832	20.027
Avals tècnics	122.276	104.774
Crèdits documentaris irrevocables	2.599	1.749
	150.707	126.550

Una part significativa d'aquests imports arribarà al seu venciment sense que es materialitzi cap obligació

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

de pagament per a les societats consolidades, per la qual cosa el saldo conjunt d'aquests compromisos no pot ser considerat com una necessitat futura real de finançament o liquiditat a concedir a tercers pel Grup.

Els ingressos obtinguts dels instruments de garantia es registren en els capítols "Comissions percebudes" i "Interessos i rendiments assimilats" (per l'import corresponent a l'actualització del valor de les comissions) dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 i es calculen aplicant el tipus establert en el contracte del qual porten causa sobre l'import nominal de la garantia.

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

33. 2. Actius cedits en garantia

El valor en llibres a 31 de desembre de 2006 i 2005 dels actius financers propietat del Grup que garantien operacions realitzades per ell amb tercers i cedits temporalment en operacions de transferències d'actius és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Deute públic espanyol classificat com cartera de venciment	-	354.519
Deute públic espanyol classificat com cartera de disponibles per a la venda	327.525	-
Renda variable classificada com cartera de disponibles per a la venda	41.851	-
Altres valors de la cartera de negociació	-	50.000
	369.376	404.519

Els valors cedits en garantia inclosos en aquest epígraf corresponen a actius financers cedits amb compromís de recompra no opcional. Dins d'aquest epígraf s'inclouen els préstecs de valors, que segons la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, s'han de tractar com a adquisició temporal d'actius ja que el prestatari ha disposat una fiança dinerària.

33. 3. Altres riscos i compromisos contingents

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els passius contingents del Grup poden classificar-se atenent a la seva naturalesa, de la següent manera:

Milers d'euros	2006	2005
Compromisos contingents dubtosos	413	800
Documents lliurats a cambres de compensació	26.152	20.639
Altres	2.036	2.550
	28.601	23.989

33. 4. Disponibles per tercers

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els límits de contractes de finançament concedits i els imports disposats dels esmentats contractes de finançament per als quals el Grup havia assumit algun compromís de crèdit superior a l'import registrat en l'actiu del balanç consolidat a les esmentades dates són els següents:

Milers d'euros	2006		2005	
	Limit concedit	Import pendent de disposar	Limit concedit	Import pendent de disposar
Amb disponibilitat immediata -				
Entitats de crèdit	3.000	3.000	3.000	3.000
Administracions Públiques	4.644	3.523	6.339	4.510
Altres sectors residents	714.321	299.939	640.614	298.171
Sector no resident	113	17	113	11
	722.078	306.479	650.066	305.692
Amb disponibilitat condicionada -				
Administracions Públiques	1.548	825	1.645	1.352
Altres sectors residents	3.093.907	1.030.950	2.560.543	860.721
Sector no resident	920	479	540	203
	3.096.375	1.032.254	2.562.728	862.276
	3.818.453	1.338.733	3.212.794	1.167.968

Els disponibles per tercers amb disponibilitat immediata recullen bàsicament els disponibles per operacions de crèdit i per targetes de crèdit. Els disponibles per tercers amb disponibilitat condicionada recullen bàsicament operacions d'estranger com bestretes i crèdits documentaris, i finançaments per entregues.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

El tipus d'interès mig concedit en els compromisos de crèdit de disponibilitat immediata d'altres sectors residents durant l'exercici 2006 és del 5,10 % (4,06% en l'exercici 2005). El tipus d'interès mig concedit en els compromisos de crèdit de disponibilitat condicionada d'altres sectors residents durant l'exercici 2006 és del 4,41% (3,30% durant l'exercici 2005).

33. 5. Recursos de tercers gestionats i comercialitzats pel Grup i dipositaria de valors

A continuació es mostra un detall dels recursos de clients fora de balanç que han estat comercialitzats pel Grup en els exercicis 2006 i 2005:

Milers d'euros	2006	2005
Fons d'inversió mobiliària	379.504	353.829
Fons de pensions	167.564	163.990
Productes d'estalvi en assegurances	300.810	347.087
	847.878	864.906
Dels quals: gestionats pel Grup	733.786	791.958

Així mateix, a continuació es mostra un detall del valor raonable dels recursos de tercers dipositats en el Grup a 31 de desembre de 2006 i 2005:

Milers d'euros	2006	2005
Carteres de fons d'inversió mobiliària	235.508	248.773
Carteres de fons de pensions	198.751	225.453
	434.529	474.226

33. 6. Titulització d'actius

A l'exercici 2005, així com a exercicis anteriors, el Grup va realitzar diverses operacions de titulització d'actius, mitjançant les quals va procedir a la cessió a diversos fons de titulització d'actius préstecs i crèdits de la seva cartera.

A continuació es mostra un detall del valor dels actius titulitzats en exercicis anteriors que s'han donat de baixa del balanç consolidat del Grup i que romanen vius a 31 de desembre de 2006 i 2005:

Milers d'euros	2006	2005
Actius transferits a TDA-11, Fondo de Titulización Hipotecaria, en l'exercici 2000		
Préstecs hipotecaris sobre habitatges	49.552	58.935
Actius transferits a TDA-13 Mixto, Fondo de Titulización de Activos, en l'exercici 2000		
Préstecs hipotecaris sobre habitatges	33.344	39.706
Actius transferits a AyT-11, Fondo de Titulización de Activos, en l'exercici 2002		
Préstecs hipotecaris sobre habitatges	37.372	42.833
Actius transferits a AyT FTGencat, Fondo de Titulización de Activos, en l'exercici 2002		
Altres actius titulitzats	10.428	14.936
	130.696	156.410

D'acord amb la Disposició Transitòria Primera de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, els actius i passius financers per transaccions efectuades abans d'1 de gener de 2004, diferents dels instruments derivats, donats de baixa a conseqüència de les normes anteriors no es reincorporaran al balanç, tret que hagin de recollir-se com a resultat d'una transacció o esdeveniment posterior.

Així mateix, a exercicis anteriors, el Grup va realitzar diverses operacions de titulització d'actius mitjançant la cessió de préstecs i crèdits de la seva cartera a diversos fons de titulització, en les quals, com a conseqüència de les condicions acordades per a la transferència d'aquests actius, va conservar riscos i avantatges substancials (bàsicament, risc de crèdit de les operacions transferides). A continuació es mostra un detall dels saldos registrats en els balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 associats amb aquestes operacions:

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Milers d'euros	2006	2005
Actius transferits a TDA-19 Mixto, Fondo de Titulización de Activos, en l'exercici 2004		
Inversió creditícia (Nota 9.1)	111.952	133.951
Participacions emeses	111.981	133.979
Ajust comptable per actius transferits – Bons de titulització (Notes 7 i 8)	(1.995)	(4.470)
Ajust comptable per actius transferits – Crèdits subordinats	(6.305)	(6.351)
Actius transferits a TDA-22 Mixto, Fondo de Titulización de Activos, en l'exercici 2004		
Inversió creditícia (Nota 9.1)	39.211	44.093
Participacions emeses	39.214	44.095
Ajust comptable per actius transferits – Bons de titulització (Notes 7 i 8)	(599)	(1.098)
Ajust comptable per actius transferits – Crèdits subordinats	(1.136)	(1.117)
Actius transferits a TDA-23, Fondo de Titulización de Activos, en l'exercici 2005		
Inversió creditícia (Nota 9.1)	219.521	262.052
Participacions emeses	219.673	262.193
Ajust comptable per actius transferits – Bons de titulització (Notes 7 i 8)	(7.995)	(66.577)
Ajust comptable per actius transferits – Crèdits subordinats	(3.717)	(3.754)
Total inversió creditícia	370.684	440.096
Total participacions emeses (net) (Nota 18.2)	349.121	356.900

33. 7. Reclassificacions d'instruments financers

Durant l'exercici 2006 el Grup ha reclassificat tota la cartera d'inversió a venciment com a disponible per a la venda. Tal i com estableix la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya això suposa que el Grup no podrà classificar cap actiu financer com a inversió a venciment fins a l'exercici 2009. A l'exercici 2005 el Grup no va realitzar cap reclassificació entre carteres d'instruments financers.

33. 8. Actius rebuts en garantia

El valor en llibres a 31 de desembre de 2006 i 2005 dels actius financers adquirits temporalment pel Grup, corresponents a actius financers adquirits amb compromís de revenda no opcional era el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Dipòsits entitats de crèdit – Adquisició temporal d'actius	11.590	33.450
Crèdit a la clientela – Adquisició temporal d'actius	41.851	-
	53.441	33.450

33. 9. Actius financers donats i rebuts en préstec

Els actius financers que Caixa Tarragona te d'aquest tipus estan inclosos a l'epígraf "Actius cedits en garantia" ja que la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya permet la seva inclusió segons la Norma 65 punt 6 apartat e. (veure Nota 33.2)

33. 10. Actius contingents

A 31 de desembre de 2006 i 2005 el Grup no presenta cap actiu contingent.

33. 11. Arrendaments financers

El desglossament del saldo d'arrendaments financers on el Grup actua com arrendador, registrats en l'epígraf "Crèdit a la clientela" de l'actiu del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2006 i 2005, en funció de la naturalesa del bé de l'arrendament financer és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Arrendament financer mobiliari:		
Quotes a rebre de l'arrendatari	1.707	1.318
Valor residual no garantit	90	86
Arrendament financer immobiliari:		
Quotes a rebre de l'arrendatari	4.728	4.453
Valor residual no garantit	1.200	1.207
Total arrendament financer	7.725	7.064

Els ingressos financers per arrendaments financers no meritats han ascendit a 13 milers d'euros a 31 de desembre de 2006 (8 milers d'euros a 31 de desembre de 2005).

L'import de les correccions de valor per deteriorament d'actius per risc de crèdit, tant individual com col·lectivament, han ascendit a 145 milers d'euros a 31 de desembre de 2006 (131 milers d'euros a 31 de desembre de 2005).

34. Interessos i rendiments assimilats

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat recull els interessos meritats en l'exercici per tots els actius financers, excepte els derivats, el rendiment, implícit o explícit, dels quals s'obté aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu, amb independència que es

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

valorin o no pel seu valor, així com les rectificacions de productes a conseqüència de cobertures comptables. Els interessos es registren pel seu import brut, sense deduir, quan sigui procedent, les retencions d'impostos realitzades en origen.

Seguidament es desglossa l'origen dels interessos i rendiments assimilats més significatius meritats pel Grup en els exercicis 2006 i 2005:

Milers d'euros	2006	2005
Dipòsits en bancs centrals	1.618	929
Dipòsits en entitats de crèdit	4.806	4.360
Crèdits a la clientela	221.747	166.221
Valors representatius de deute	15.766	16.619
Rectificació d'ingressos amb origen en cobertures comptables	1.217	1.297
Altres rendiments	5.227	4.545
	250.381	193.971

Així mateix, a continuació es presenta un desglossament dels imports registrats en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005, classificats atenent a la cartera d'instruments financers que els han originat:

Milers d'euros	2006	2005
Cartera de negociació	121	12
Actius financers disponibles per a la venda	10.386	1.185
Cartera a venciment	5.255	15.422
Inversió creditícia	218.279	169.060
Actius no corrents en venda	-	6
Rectificació d'ingressos amb origen en cobertures comptables	1.217	1.297
Altres rendiments	15.123	6.989
	250.381	193.971

35. Interessos i càrregues assimilades

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat comprèn els interessos meritats en l'exercici per tots els passius financers amb rendiment, implícit o explícit, incloent-hi els procedents de remuneracions en espècie, que s'obtenen aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu, amb independència que es valorin o no pel seu valor raonable, així com les rectificacions de cost a conseqüència de cobertures comptables i el cost per interessos imputable als fons de pensions constituïts.

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Dipòsits d'entitats de crèdit	10.204	2.414
Dipòsits de la clientela	98.038	85.107
Dèbits representats per valors negociables	18.759	767
Passius subordinats	3.466	3.168
Rectificació de costos amb origen en cobertures comptables	(4.593)	(8.002)
Cost imputable als fons de pensions constituïts (Nota 43)	997	980
Altres càrregues	-	2
	126.871	84.436

Així mateix, a continuació es presenta un desglossament dels imports registrats en el capítol "Interessos i càrregues assimilades" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005, classificats atenent a la cartera d'instruments financers que els han originat:

Milers d'euros	2006	2005
Passius financers a cost amortitzat	130.467	91.456
Rectificació de costos amb origen en cobertures comptables	(4.593)	(8.002)
Altres costos	997	982
	126.871	84.436

36. Rendiment d'instruments de capital

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 per carteres, per naturalesa dels instruments financers i per tipus d'entitats que els han originat és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Carteres:		
Actius financers disponibles per a la venda	9.772	3.103
	9.772	3.103
Naturalesa:		
Accions	9.702	3.099
Participacions fons d'inversió	70	4
	9.772	3.103
Entitats:		
Entitats Multigrup	402	183
Altres instruments de capital	9.370	2.920
	9.772	3.103

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

37. Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació

El desglossament per societats del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Entitats associades		
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	-	283
Capasatus, S.L.	(20)	-
Garraf Promocions Residencials, S.L.	(58)	(1)
Galze Urbà, S.L.	-	(7)
Iauna Domus, S.L.	(6)	(5)
	(84)	270
Entitats multigrup		
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	337	-
Galze Urbà, S.L.	(42)	-
Habitat Zentrum, S.L.	(70)	-
Residencial Freixa	(6)	-
	219	-
	135	270

38. Comissions percebudes

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritedes en els exercicis 2006 i 2005 classificades atenent als principals conceptes pels quals s'han originat, així com els epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels esmentats exercicis en els quals s'han comptabilitzat:

Milers d'euros	2006	2005
Interessos i rendiments assimilats		
Comissions d'obertura i estudi de crèdits	2.104	1.708
Comissions d'obertura i estudi de préstecs	9.319	8.437
Comissions de descoberts i excedits	1.817	1.657
Comissions de bestretes d'estranger	140	109
Altres comissions	22	23
	13.402	11.934
Comissions percebudes		
Comissions per riscos contingents	1.026	768
Comissions per compromisos contingents	1.699	1.789
Comissions per serveis de cobraments i pagaments	18.534	19.722
Comissions per serveis de valors	741	654
Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers	449	458
Comissions de comercialització	15.879	13.649
Altres comissions	5.820	5.103
	44.148	42.143
Altres productes d'explotació		
Comissions financeres compensadores de costos directes (Nota 42)	6.026	7.537
	6.026	7.537

39. Comissions pagades

A continuació es presenta l'import de la despesa per comissions meritedes en els exercicis 2006 i 2005 classificades atenent als principals conceptes pels quals s'han originat, així com els epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels esmentats exercicis en els quals s'han comptabilitzat:

Milers d'euros	2006	2005
Interessos i despeses assimilats		
Comissions cedides a intermediaris	811	200
	811	200
Comissions pagades		
Comissions cedides a altres entitats i corresponsals	1.561	1.469
Altres comissions	2.395	3.268
	3.956	4.737
Altres despeses generals d'administració		
Comissions cedides a intermediaris (Nota 44)	3.071	5.282
	3.071	5.282

40. Resultat d'operacions financeres

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats corresponents als exercicis 2006 i 2005, en funció de les carteres d'instruments financers que els originen és el següent:

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Milers d'euros	2006	2005
Cartera de negociació	(1.466)	(259)
Actius financers disponibles per a la venda (vegeu la Nota 8)	9.432	7.400
Altres- Resultats de cobertura	(126)	44
	7.840	7.185

Així mateix, el desglossament del capítol "Altres -Resultats de cobertura" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats corresponents als exercicis 2006 i 2005 atenent a la naturalesa dels instruments derivats que els originen, és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Futurs sobre tipus d'interès	-	(53)
Opcions sobre valors	(89)	168
Permutes de tipus d'interès	(39)	(71)
	(126)	44

41. Diferències de canvi

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Conversió a la moneda funcional de les partides monetàries en moneda estrangera (Nota 2.4.2)	237	143
Altres	84	184
	321	327

42. Altres productes d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Ingressos de les inversions immobiliàries	36	17
Comissions financeres compensadores de costos directes (Nota 38)	6.026	7.537
Altres productes	738	396
	6.800	7.950

43. Despeses de personal

La composició del capítol "Despeses de personal" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és la següent:

Milers d'euros	2006	2005
Sous i salaris	54.394	49.952
Seguretat Social	11.959	11.298
Aportacions a fons de pensions externs	695	642
Altres despeses de personal	2.100	1.068
	69.148	62.960

El nombre d'empleats del Grup, distribuït per nivells professionals segons el Conveni Col·lectiu del Sector de les Caixes d'Estalvis, a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Directius i tècnics. (Grup 1 Nivell I a VII)	575	526
Altres personal administratiu i comercial (Resta Grup 1)	830	797
Personal Auxiliar (Grup 2)	35	36
	1.440	1.359

El Grup té coberts els seus compromisos per pensions en els termes que s'indiquen a la Nota 2.12.

A continuació es presenta un desglossament per conceptes dels imports registrats en els epígrafs "Provisions - Provisions per a pensions i obligacions similars" i "Contractes d'assegurances vinculats a pensions" dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005:

Milers d'euros	2006	2005
Provisions per a pensions i obligacions similars		
Compromisos post-ocupació	23.606	23.734
Compromisos per jubilacions parcials (Nota 2.12.2.1)	1.501	1.070
	25.107	24.804
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		
Compromisos post-ocupació	12.688	12.664
	12.688	12.664

A continuació es detallen els diferents compromisos post-ocupació, tant de prestació definida com d'aportació definida.

Plans d'aportació definida

Les aportacions realitzades pel Grup durant l'exercici 2006 al fons de pensions extern han ascendit a 694 milers d'euros (642 milers d'euros en l'exercici 2005) i es troben comptabilitzats en el capítol "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys consolidat dels esmentats exercicis.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Plans de prestació definida

A 31 de desembre de 2006 i 2005, el valor actual dels compromisos assumits en matèria de retribucions post-ocupació pel Grup atenent a la forma en la qual aquests compromisos es trobaven coberts, així com el valor raonable dels actius no afectes, destinats a la cobertura dels mateixos i el valor actual dels compromisos no registrats en els balanços de situació a les esmentades dates en aplicació d'allò disposat en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, atenent als epígrafs dels balanços de situació consolidats a les esmentades dates en els quals, en el seu cas, es trobaven comptabilitzats, es mostren a continuació:

Milers d'euros	2006	2005
Valor actual dels compromisos		
Compromisos coberts per actius "no afectes" al compromís	21.624	21.391
Causats pel personal passiu	13.414	13.876
Altres	8.210	7.515
Altres compromisos	3.483	2.343
	25.107	23.734
Saldo registrat en l'epígraf "Provisions – Provisions per a pensions i obligacions similars"	25.107	23.734
Valor raonable dels actius destinats a la cobertura de compromisos per pensions "no afectes"	12.688	12.664
Saldo registrat en l'epígraf "Contractes d'assegurances vinculats a pensions"	12.688	12.664

El compte "Compromisos coberts amb actius no afectes als compromisos – Causats pel personal passiu" correspon als compromisos assumits pel Grup amb el personal jubilat, i que consisteix en el pagament d'una renda perpètua, revisable a l'IPC fins el moment de la seva mort, així com a diversos compromisos assumits amb les vídues i orfes dels empleats en el cas de produir-se la seva mort.

El compte "Compromisos coberts amb actius no afectes als compromisos - Altres" del quadre anterior recull l'import dels compromisos assumits amb el personal actiu i el personal passiu del Grup comptabilitzats en un fons intern.

El valor actual dels compromisos ha estat determinat per actuàries qualificats, els qui han aplicat per quantificar-los els següents criteris:

- Mètode de càlcul "de la unitat de crèdit projectada", que contempla cada any de servei com a generador d'una unitat addicional de dret a les prestacions i valora cada unitat de manera separada.
- Hipòtesis actuàries utilitzades: les hipòtesis actuàries més significatives que van considerar en els seus càlculs van ser:

	2006		2005	
Hipòtesis actuàries	Compromisos coberts per actius no afectes – Causats pel personal passiu	Compromisos coberts per actius no afectes – Altres	Compromisos coberts per actius no afectes – Causats pel personal passiu	Compromisos coberts per actius no afectes – Altres
Tipus d'interès tècnic	4%	4%	3,80%-3,50%	3,5%-4%
Taules de mortalitat	PERM/F-2000-P	PERM/F-2000-P	PERM-2000-P	PERM-2000-P
Taxa anual de revisió de pensions	2,80%	2,80%	2,50%-2,91%	2,5%
IPC anual acumulatiu	2,80%	2,80%	2,50%	2,50%
Taxa anual de creixement dels salaris	-	2,80%	-	2,50%

El tipus d'interès tècnic s'ha fixat per a cada grup de compromisos en funció dels rendiments dels bons i de les obligacions empresarials de la més alta qualificació creditícia segons el termini estimat de pagament de les obligacions.

La taxa de creixement dels sous és igual a la de taxa de creixement de l'IPC per estar establert així en el contracte de treball.

- L'edat estimada de jubilació de cada empleat és la primera a la qual té dret a jubilar-se.

El compte "Valor raonable dels actius destinats a la cobertura de compromisos per pensions no afectes" del quadre anterior inclou el valor raonable de les pòlisses d'assegurances contractades pel Grup amb la companyia Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. per a la cobertura dels compromisos assumits amb els empleats passius als quals se'ls garanteix una prestació complementària en el moment de la seva jubilació que s'ha explicat anteriorment.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Aquestes pòlisses d'assegurances, en estar contractades amb una entitat que té el caràcter d'entitat vinculada a l'Entitat (vegeu la Nota 13), es presenten comptabilitzades pel seu valor raonable en l'epígraf "Contractes d'assegurances vinculats a pensions" de l'actiu del balanç de situació consolidat, en no ser considerades comptablement com un "actiu afecte".

El valor raonable d'aquestes pòlisses s'ha calculat a partir de la provisió matemàtica informada per la companyia d'assegurances per a cadascuna d'elles, agregant-hi el valor actual actuarial de la possible participació en beneficis.

A 31 de desembre de 2006 i 2005, el valor raonable dels actius no afectes a la cobertura de retribucions post-ocupació es desglossa de la següent forma:

Milers d'euros	2006	2005
Naturalesa dels actius no afectes a la cobertura de compromisos		
Pòlissa d'assegurança contractada amb Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. vinculada a la cobertura dels compromisos amb el personal passiu jubilat abans del 3 de novembre de 1988 (PCP-1000)	8.154	8.165
Pòlissa d'assegurança contractada amb Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A vinculada a la resta de personal passiu (PCP-1003)	4.534	4.499
	12.688	12.664

Així mateix, seguidament es resumeixen els moviments que han afectat en l'exercici 2006 als imports registrats en el balanç de situació consolidat en relació amb els compromisos post-pensions assumits amb els empleats actuals i anteriors del Grup:

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

Milers d'euros	Compromisos coberts per "actius no afectes" a la cobertura de els compromisos -Causats pel personal passiu (*)	Compromisos coberts per "actius no afectes" a els compromisos -Altres (°)	Valor raonable de les pólisses d'assegurances destinades a la cobertura dels compromisos post-ocupació classificades com "actius no afectes" (**)
Saldo a l'inici de l'exercici	13.876	7.515	12.664
Imports registrats amb contrapartida en el compte de resultats consolidat (***):			
- Cost normal de l'exercici	73	523	392
- Rendiments dels actius	-	-	797
- Cost financer dels compromisos	541	310	-
- Guany o pèrdues actuarials comptabilitzades en l'exercici	-	-	-
- Altres moviments	(73)	-	(30)
- Altres conceptes	-	-	(131)
Altres moviments:			
- Pagaments realitzats a empleats	(1.004)	(138)	(1.004)
- Altres	-	-	-
Saldo al tancament de l'exercici	13.413	8.210	12.688

(*) Aquests imports a 31 de desembre de 2006 es troben registrats formant part de l'epígraf "Provisions - Fons per a pensions i obligacions similars" del balanç de situació a l'esmentada data.

(**) Aquests imports es troben registrats a 31 de desembre de 2006 en el capítol "Contractes d'assegurances vinculats a pensions" de l'actiu del balanç de situació a l'esmentada data.

(***) D'aquest import, el cost normal de l'exercici així com la partida d'altres moviments s'han registrat en el capítol "Dotacions a provisions (net)", la partida de cost financer dels compromisos en el capítol "Interessos i càrregues assimilades" i la partida de rendiments d'actius en el capítol de "Interessos i rendiments assimilats". Es consideren "guany i pèrdues actuarials" les que procedeixen de les diferències entre hipòtesis actuarials prèvies i la realitat i de canvis en les hipòtesis actuarials utilitzades.

La totalitat dels compromisos post-ocupació del Grup es troben instrumentats mitjançant plans nacionals.

43. 1. Retribucions en espècie

El Grup Caixa Tarragona concedeix als seus empleats préstecs personals i préstecs hipotecaris en condicions preferencials, establertes en el Conveni Col·lectiu del Sector de les Caixa d'Estalvis i en l'acord laboral de data 11 de març de 2005.

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

Els imports de retribució en espècie durant els exercicis 2006 i 2005 registrats en el capítol "Sous i salaris" dels comptes de resultats consolidats han estat els següents:

Milers d'euros	2006	2005
Préstecs hipotecaris	1.047	1.067
Préstecs personals	145	143
	1.192	1.210

Aquests imports han estat calculats per la diferència entre els interessos efectivament liquidats pels empleats i d'interès legal del diner, 4% per als exercicis 2005 i 2006.

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

44. Altres despeses generals d'administració

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Immobles i instal·lacions	5.169	4.629
Lloguers	2.046	1.786
Tecnologia i sistemes	4.295	5.280
Comunicacions	1.661	1.580
Publicitat	2.501	2.214
Contribucions i impostos	1.758	1.622
Comissions cedides a intermediaris (Nota 38)	3.071	5.282
Informes tècnics	956	956
Altres despeses d'administració	9.454	7.778
	30.911	31.127

En l'epígraf "Informes tècnics" en l'exercici 2006 s'inclouen 113 milers d'euros corresponents als honoraris i despeses de Deloitte, SL, en concepte d'auditoria dels comptes anuals consolidats de Caixa Tarragona.

Durant l'exercici 2006, ni l'auditor, ni altra empresa relacionada, ha meritat cap import en concepte de consultoria o altres serveis relacionats amb l'auditoria.

La totalitat dels honoraris pagats a Deloitte, SL i societats vinculades constitueixen un percentatge inferior a 1% del seu volum de negoci.

45. Altres càrregues d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

Milers d'euros	2006	2005
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (Nota 1.9)	1.199	1.147
Altres conceptes	386	264
	1.585	1.411

46. Altres guanys i pèrdues

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

Milers d'euros	2006		2005	
	Guanys	Pèrdua	Guanys	Pèrdua
Per venda d'actiu material	750	85	1.495	53
Altres conceptes	2.116	479	2.090	259
	2.866	564	3.585	312

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

47. Parts vinculades

A continuació es presenten els saldos registrats en els balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 i en els comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 que tenen el seu origen en operacions amb parts vinculades:

	2006		2005	
	Empreses associades i negocis conjunts	Administradors i personal clau de la direcció i altres parts vinculades	Empreses associades i negocis conjunts	Administradors i personal clau de la direcció i altres parts vinculades
Milers d'euros				
ACTIU:				
Crèdit a la clientela	64.358	6.559	32.970	6.685
Cartera de valors	19.176	-	17.876	-
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	12.688	-	12.664	-
PASSIU:				
Dipòsits	175.658	3.210	177.140	3.205
Passius subordinats	-	148	-	190
Fons per pensions i obligacions similars	-	8.801	-	8.471
PÈRDUES I GUANYS:				
Despeses				
Interessos i càrregues assimilades	3.816	35	4.266	37
Altres despeses generals	-	37	-	44
Ingressos				
Interessos i rendiments assimilats	962	224	419	169
Comissions	10.028	-	228	-
Altres productes d'explotació	81	-	79	-
ALTRES:				
Compromisos	33.212	-	6.564	-

Així mateix, les obligacions acumulades meritades en concepte de compromisos post-ocupació de prestació definida dels antics membres del personal de l'Alta Direcció i del Consell d'Administració de l'Entitat han ascendit a 3.482 milers d'euros en l'exercici 2006 (3.607 milers d'euros en l'exercici 2005).

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

48. Servei d'atenció al client

De conformitat amb allò que disposa l'Ordre ECO/734/2004, d'11 de març sobre els Departaments i Serveis d'Atenció al Client i Defensor del Client de les Entitats Financeres, Caixa Tarragona i les entitats del Grup Caixa Tarragona sotmeses a l'àmbit d'aplicació de l'esmentada ordre disposen d'un Departament d'Atenció al Client i d'un Defensor del Client, que és a la vegada el Defensor del Client de les Caixes d'Estalvi Catalanes, encarregats d'atendre i resoldre les queixes i les reclamacions dels clients.

Les entitats del Grup Caixa Tarragona a què es fa referència a l'apartat anterior són, a més de l'Entitat: Tot Corredoria d'Assegurances, S.A., Caixa Tarragona Gestió SGIC, S.A. i Caixa Tarragona Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances.

Durant l'exercici 2006 el Departament d'Atenció al Client del Grup Caixa Tarragona ha rebut un total de 154 reclamacions, de les quals se n'han resolt 141, restant pendents 13. Les principals dades relatives a les 154 reclamacions rebudes de clients han estat :

Dins de les reclamacions resoltes pel Departament d'Atenció al Client s'inclouen 34 reclamacions presentades al Defensor del Client de les Caixes Catalanes i 7 reclamacions resoltes pel Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya.

Entitat	Reclamacions rebudes	Reclamacions resoltes	Import indemnitzat (milers d'euros)
Caixa Tarragona	147	141	44
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.	7	-	-
Caixa Tarragona Gestió, SGIC, S.A.	-	-	-
Caixa Tarragona Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances.	-	-	-
	154	141	44

La tipologia de les 141 reclamacions de clients resoltes en l'exercici 2006 ha estat la següent:

Tipologia de les reclamacions resoltes	Número	Import indemnitzat (milers d'euros)
Operacions d'actiu	31	6
Operacions de passiu	30	7
Altres productes bancaris	14	10
Serveis de cobrament i pagament	37	17
Productes d'inversió	8	2
Productes d'assegurances	-	-
Altres	21	2
	141	44

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

ANNEX I

DETALL D'ENTITATS DEPENDENTS INTEGRADES EN EL GRUP CAIXA TARRAGONA A 31 DE DESEMBRE DE 2006

Entitat	Domicili	Import de la participació	Total participació		Resultat aportat al Grup en l'exercici 2006	Estats financers a 31 de desembre de 2006		
			Directa	Indirecta		Actiu	Fons propis	Resultat
Tarraco Inverselect, S.L.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	13.392	100%	-	5.029	152.104	19.213	5.029
Expansión Intercomarcal, S.L.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	10.200	100%	-	(237)	18.041	9.985	(237)
Caixa Tarragona Gestió, SGIC, S.A.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	902	100%	-	506	3.572	2.170	506
Iridion Solucions Tecnològiques, S.A.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	63	100%	-	125	300	241	125
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	60	100%	-	2.000	7.175	3.285	2.000
Caixa Tarragona Vida S.A d'Assegurances i Reassegurances	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	5.110	100%	-	(46)	10.746	9.572	(46)

DETALL D'ENTITATS DEPENDENTS INTEGRADES EN EL GRUP CAIXA TARRAGONA A 31 DE DESEMBRE DE 2005

Entitat	Domicili	Import de la participació	Total participació		Resultat aportat al Grup en l'exercici 2005	Estats financers a 31 de desembre de 2005		
			Directa	Indirecta		Actiu	Fons propis	Resultat
Tarraco Inverselect, S.L.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	13.392	100%	-	456	26.423	14.185	456
Expansión Intercomarcal, S.L.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	10.200	100%	-	(30)	14.571	10.229	(30)
Caixa Tarragona Gestió, SGIC, S.A.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	902	100%	-	184	2.554	1.673	184
Iridion Solucions Tecnològiques, S.A.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	63	100%	-	16	119	116	16
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	60	100%	-	454	5.072	1.285	454

ANNEX II

DETALL D'ENTITATS CONSIDERADES NEGOCIS CONJUNTS DEL GRUP CAIXA TARRAGONA A 31 DE DESEMBRE DE 2006

Entitat	Domicili	Total participació		Valor en llibres	Resultat aportat al Grup	Estats financers a 31 de desembre de 2006		
		Directa	Indirecta			Actiu	Fons propis	Resultat
Habitat Zentrum, S.L.	Pl. Gala Placídia 1-3 (Barcelona)	-	50%	(207)	(274)	38.594	134	(274)
Galze Urba S.L.	Cr. Arnau de Vilanova, 2 (Vilanova i la Geltrú)	-	50%	2.641	(153)	7.942	2.000	(153)
Conjunt Residencial Freixa, S.L.	C.del Toro, 5 (Tarragona)	-	50%	468	(72)	9.298	1.080	(72)
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	35,87%	-	9.679	(85)	644.474	45.279	(85)

DETALL D'ENTITATS CONSIDERADES NEGOCIS CONJUNTS DEL GRUP CAIXA TARRAGONA A 31 DE DESEMBRE DE 2005

Entitat	Domicili	Total participació		Resultat aportat al Grup	Estats financers a 31 de desembre de 2005		
		Directa	Indirecta		Actiu	Fons propis	Resultat
Habitat Zentrum, S.L.	Pl. Gala Placídia 1-3 (Barcelona)	-	50%	(163)	15.582	572	(68)

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

ANNEX III

DETALL D'ENTITATS ASSOCIADES DEL GRUP CAIXA TARRAGONA A 31 DE DESEMBRE DE 2006

Entitat	Domicili	Total participació		Valor en llibres	Aportació al resultat consolidat	Valor raonable	Estats financers a 31 de desembre de 2006		
		Directa	Indirecta				Actiu	Fons propis	Resultat
Garraf Promocions Residencials, S.L.	Ctra.Cornellà 23-25 (Esplugues del Llobregat)	-	50%	6.141	(409)	6.141	35.929	13.101	(818)
Capasatus, S.L.	Avd.Diagonal, 474 5è 3a (Barcelona)	-	50%	328	(109)	328	7.783	876	(219)
Ianua Domus, S.L.	Cr.Josep Foncuberta, 145 (Caldes de Montbui)	-	35%	124	(82)	124	8.719	589	(234)

DETALL D'ENTITATS ASSOCIADES DEL GRUP CAIXA TARRAGONA A 31 DE DESEMBRE DE 2005

Entitat	Domicili	Total participació		Valor en llibres	Aportació al resultat consolidat	Valor raonable	Estats financers a 31 de desembre de 2005		
		Directa	Indirecta				Actiu	Fons propis	Resultat
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.	Cr. Arnau de Vilanova, 2 (Vilanova i la Geltrú)	-	50%	993	(7)	993	7.942	2.200	(15)
Capasatus, S.L.	Avd.Diagonal, 474 5è 3a (Barcelona)	-	50%	438	(22)	438	4.539	980	-
Ianua Domus, S.L.	Cr.Josep Foncuberta, 145 (Caldes de Montbui)	-	35%	205	(5)	205	8.984	594	(14)
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

6. 5. Comptes Anuals. Memòria dels comptes anuals.

ANNEX IV

MOVIMENT DEL PATRIMONI NET DEL GRUP CAIXA TARRAGONA EN L'EXERCICI 2006

	PATRIMONI NET ATRIBUÏT AL GRUP								TOTAL
	FONS FROPIS					AJUSTOS PER VALORACIÓ			
	Fons de dotació	Reserves / (Pèrdues) acumulades		Reserves / (Pèrdues) pel mètode de la participació	Excedent no compromès	Total	Actius financers disponibles per a la venda	Total	
	Reserves de revaloració	Resta de reserves							
BALANÇ A 1 DE GENER DE 2006	9	34.941	300.777	395	34.627	370.749	69.439	69.439	440.188
Ajustos per canvis de criteris comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errades	-	-	(2.685)	-	-	(2.685)	-	-	(2.685)
Balanç rectificat	9	34.941	298.092	395	34.627	368.064	69.439	69.439	437.503
VARIACIONS DEL PATRIMONI NET	-	(194)	28.897	(510)	8.719	36.912	6.903	6.903	43.815
Guany/(Pèrdues) per valoració	-	-	-	-	-	-	6.754	6.754	6.754
Transferit a pèrdues i guanys	-	-	-	-	-	-	(6.367)	(6.367)	(6.367)
Transferit a valor comptable elements coberts	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despeses d'emissió	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impostos sobre beneficis	-	-	-	-	-	-	6.516	6.516	6.516
Total ajustos per valoració (net)	-	-	-	-	-	-	6.903	6.903	6.903
Resultat consolidat del període	-	-	-	-	43.346	43.346	-	-	43.346
Ajustos per canvis de criteris comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat consolidat del període rectificat	-	-	-	-	43.346	43.346	-	-	43.346
Total variació del període									
Dividends/retribució	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotació a l'Obra Social	-	-	(6.509)	-	-	(6.509)	-	-	(6.509)
Emissions/(Reduccions) instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra-venda d'instruments propis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaments amb instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos entre partides	-	(194)	35.406	(510)	(34.627)	75	-	-	75
BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2006	9	34.747	326.989	(115)	43.346	404.976	76.342	76.342	481.318
Entitat dominant	9	34.747	324.135	-	35.742	394.633	22.955	22.955	417.588
Entitats dependents	-	-	2.854	-	8.788	11.642	53.387	53.387	65.029
Entitats multigrup	-	-	-	600	(584)	16	-	-	16
Entitats associades	-	-	-	(715)	(600)	(1.315)	-	-	(1.315)

6. 6. Comptes Anuals. Informe de l'Auditoria.

Deloitte.

Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona
España

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

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

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

Hem auditat els comptes anuals consolidats del Grup Caixa Tarragona (format per Caixa d'Estalvis de Tarragona i les seves societats participades), que comprenen el balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2006 i el compte de pèrdues i guanys, l'estat de fluxos d'efectiu, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts i la memòria consolidats corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de Caixa Tarragona. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals consolidats en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb normes d'auditoria generalment acceptades a Espanya, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals consolidats i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors de Caixa Tarragona presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de fluxos d'efectiu i de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidats, a més de les xifres de l'exercici 2006, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix, exclusivament, als comptes anuals consolidats de l'exercici 2006. Amb data 27 de març de 2006 vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats de l'exercici 2005, en el qual vàrem expressar una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2006 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup Caixa Tarragona a 31 de desembre de 2006 i dels resultats de les seves operacions, dels ingressos i despeses reconeguts i dels seus fluxos d'efectiu consolidats, corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb les Normes Internacionals d'informació Financera adoptades per la Unió Europea, que guarden uniformitat amb les aplicades en l'exercici anterior.

L'informe de gestió consolidat de l'exercici 2006 adjunt conté les explicacions que els Administradors de Caixa Tarragona consideren oportunes sobre la situació del Grup Caixa Tarragona, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2006. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió consolidat amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de les entitats del Grup Caixa Tarragona.

DELOITTE, S.L.
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Miguel Antonio Pérez

2 d'abril de 2007

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
DELOITTE, S.L.

Any 2007 Núm. 22/07/04540

CÒPIA GRATUÏTA

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

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

7

Dades corporatives

7. Dades corporatives.

1. Denominacions

- Caixa d'Estalvis de Tarragona
- Caixa Tarragona

2. Inscripcions

- Inscrita amb el número 10 en el Registre de Caixes d'Estalvis de Catalunya.
- Inscrita en el Llibre de Registre de Caixes d'Estalvis del Banc d'Espanya, número 120, foli 91.
- Inscrita en el Registre Mercantil de Tarragona, al tom 680, foli 1, full T-239, inscripció 609a.

3. Creació, aprovació i modificació dels estatuts i del reglament del procediment regulador del Sistema d'eleccions i designacions dels òrgans de govern

Constituïda com a Caixa General d'Estalvis Popular per acord de l'Excel·lentíssima Diputació Provincial de Tarragona el 15 de setembre de 1949.

Els Estatuts i el Reglament del procediment regulador del sistema d'elecció dels òrgans de govern, adaptats al Text Refós de la Llei de caixes d'estalvis de Catalunya, Decret Legislatiu 1/1994, de 6 d'abril, van ser aprovats pel Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya per escrit de la Direcció General de Política Financera amb data de sortida 16 d'octubre de 1996.

Canviada la seva denominació per l'actual i modificat el seu objecte social i els seus estatuts socials mitjançant escriptura autoritzada pel notari de Tarragona Martín Garrido Melero amb data 14 de novembre de 1996 (número 1.107 del seu protocol). Els Estatuts van tornar a ser modificats mitjançant escriptura de data 4 d'agost de 2000, amb número 1.207 de protocol del notari de Tarragona Álvaro Lucini Mateo.

També s'han produït modificacions estatutàries i del Reglament del procediment regulador del sistema d'eleccions i designacions dels òrgans de govern mitjançant escriptures autoritzades pel notari de Tarragona Martín Garrido Melero amb dates 11 d'abril de 2003 (número 715 del seu protocol), 27 d'agost de 2004 (número 1.856) i 11 d'abril de 2007 (número 665).

4. Domicili social i altres dades

- Plaça Imperial Tàrraco, 6 – 43005 Tarragona
- Telèfon: 977 299 200
- Fax: 977 299 250
- Adreça postal: Apartat de Correus, 118
- NIF: G-43003938
- Membre del Fons de Garantia de Dipòsits de Caixes d'Estalvis
- Pàgina web: www.caixatarragona.com
- Adreça electrònica: liniapreferent@caixatarragona.es