

[INFORME ANUAL ANNUAL REPORT] 2006

Edición en Español

Índice

Pág.

1. Caixa Tarragona en cifras	3
2. Carta del Presidente	5
3. Órganos de gobierno	8
4. Equipo directivo	13
5. Informe de gestión	16
5. 0. Introducción	17
5. 1. Balance de gestión	18
5. 2. Resultados y rentabilidad	29
5. 3. Gestión del riesgo	36
6. Cuentas anuales	41
6. 1. Balances de situación	42
6. 2. Cuentas de pérdidas y ganancias	44
6. 3. Estados de cambios en el patrimonio neto	45
6. 4. Estados de flujos de efectivo	46
6. 5. Memoria de las cuentas anuales	48
6. 6. Informe de la auditoría	114
7. Datos corporativos	115

1

Caixa Tarragona en cifras

1. Caixa Tarragona en cifras.

Caixa Tarragona en cifras*		Variación		
Magnitudes de negocio	31/12/2006	31/12/2005	Absoluta	%
Activos totales gestionados	7.305.597	5.925.004	1.380.593	23,30
Activos totales en balance	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
Crédito a la clientela gestionado	5.851.908	4.894.840	957.068	19,55
Crédito a la clientela en balance	5.611.966	4.630.763	981.203	21,19
Riesgos sin inversión	150.707	127.350	23.357	18,34
Recursos de clientes gestionados	7.342.976	6.280.914	1.062.062	16,91
En balance	5.907.100	4.874.603	1.032.497	21,18
Otros recursos	1.435.876	1.406.311	29.565	2,10
Resultados				
Margen de intermediación	133.282	112.638	20.644	18,33
Margen básico	173.609	150.314	23.295	15,50
Margen ordinario	181.770	157.826	23.944	15,17
Margen de explotación	79.210	63.219	15.991	25,29
Beneficio antes de impuestos	63.990	48.686	15.304	31,43
Beneficio atribuido al Grupo	43.346	34.627	8.719	25,18
Solvencia				
Ratio BIS	12,20%	13,06%		
Tier I (100% Core Capital)	6,95%	7,22%		
Tier II	5,25%	5,84%		
Rentabilidad y eficiencia**				
ROE	11,99%	10,33%		
ROA	0,68%	0,65%		
RORWA	0,89%	0,85%		
Eficiencia operativa	52,18%	55,47%		
Costes operativos / ATM	1,48%	1,76%		
Gestión del riesgo				
Provisiones totales	98.113	84.307	3.806	16,38
Riesgos dudosos totales / Riesgos totales	0,91%	0,80%		
Ratio de cobertura riesgos dudosos totales	136,35%	155,87%		
Ratio de insolvencia total	0,073%	0,046%		
Otros datos				
Número de oficinas	317	297	20	6,73
Número de empleados	1.440	1.359	81	5,96

* Datos en miles de euros

**Datos interanuales

Nota: Los datos referentes al ejercicio 2005 recogen las modificaciones producidas en el balance del Grupo por cambios normativos.

2

Carta del Presidente

2. Carta del Presidente.



2006 ha sido un ejercicio relevante en todos los ámbitos del negocio. Destaca especialmente el fuerte incremento de la actividad, a pesar del alto nivel de competencia existente en el sector, que ha conducido al Grupo a obtener un destacado crecimiento del balance y unos resultados que en todos sus niveles podemos calificar como excelentes.

Antes de enumerar los sucesos más relevantes del Grupo Caixa Tarragona en el ejercicio 2006 es necesario realizar una breve reseña de los datos macroeconómicos más significativos del entorno donde desarrollamos nuestra actividad, con el fin de que los datos que voy a exponer a continuación se enmarquen en el contexto adecuado.

La economía española en 2006 ha continuado en la senda del crecimiento iniciada hace cuatro años. Así, el crecimiento interanual del producto interior bruto ha sido del 3,9%, cuatro décimas más que en 2005 y 10 décimas más que en las economías de los países de la Unión Europea, que se ha situado en el 2,9%. Este significativo crecimiento viene motivado principalmente por el consumo privado, la inversión en bienes de equipo y la construcción. Por otro lado, también ha ayudado la menor contribución negativa del sector exterior por el aumento de las exportaciones.

Según los datos publicados por el INE, el índice de precios al consumo ha crecido el 2,7% en 2006 frente al

3,7% de 2005. La buena marcha de la economía española en 2006 se ha visto plasmada con la creación neta de 550 mil puestos de trabajo a tiempo completo.

El Banco Central Europeo (BCE) ha incrementado en 2006 de forma progresiva el tipo mínimo de la subasta principal de financiación, y éste se ha situado a 31 de diciembre en el 3,50%, el 1,25% más que en la misma fecha del ejercicio anterior.

El euríbor, el indicador más utilizado para calcular las hipotecas, se ha situado a 31 de diciembre de 2006 en el 4,03 %, frente al 2,84% de un año antes. El incremento del precio del dinero aumenta la carga financiera que supone el pago de la hipoteca y, consecuentemente, repercute de manera moderada y progresiva en el nivel de consumo de los ciudadanos, que contienen su gasto para hacer frente al pago de sus préstamos, lo que, a su vez, repercute en el conjunto de la economía.

Por lo que respecta al Grupo Caixa Tarragona, destacan los significativos crecimientos tanto del balance, con un aumento interanual del 24,81%, como del beneficio atribuido al Grupo, que se ha situado en 43,35 millones de euros. Este resultado representa una mejora del 25,18% respecto al ejercicio anterior y supone superar, por primera vez, la barrera de los 40 millones de beneficio, por encima del objetivo fijado en el Plan Estratégico 2005-2007 y, al mismo tiempo, anima a continuar en la senda marcada.

El crecimiento del balance viene motivado principalmente por el excelente comportamiento del crédito a la clientela, que se ha incrementado a una tasa interanual del 21,19%. En cuanto a la financiación concedida a las familias, destaca el aumento interanual del 21,92% en las hipotecas. Por otro lado, y en relación a las pequeñas y medianas empresas, destaca el incremento del 56,65% del crédito comercial.

Cabe subrayar los significativos crecimientos de todos los márgenes de la cuenta de pérdidas y ganancias, y sobretodo el del margen de explotación, incrementado a una tasa interanual del 25,29%, lo que refleja la calidad del beneficio obtenido, en línea con el firme compromiso del Grupo de obtener beneficio recurrente y sostenible.

2. Carta del Presidente.

El excelente comportamiento del margen ordinario, con una variación interanual positiva del 15,17%, junto con una rigurosa aplicación de la política de contención de costes, ha conducido a la eficiencia operativa a situarse en el 52,18%, con una mejora de 329 puntos básicos respecto del ejercicio anterior.

El dinamismo de la red comercial ha comportado un fuerte crecimiento del volumen de negocio, elemento determinante para los crecimientos antes citados del balance y de la cuenta de resultados, y al mismo tiempo ha permitido mejorar notablemente la productividad del Grupo.

La favorable evolución del negocio en todas sus líneas refleja el acierto de la estrategia aprobada por nuestro Consejo de Administración, recogida en el Plan Estratégico 2005-2007, orientada a un crecimiento equilibrado, sano, rentable y, al mismo tiempo, a la mejora de la calidad, la productividad y la eficiencia.

El modelo de gestión del Grupo transmite a todas las áreas de actividad la importancia de las calificaciones crediticias para el favorable desarrollo del negocio. En el presente ejercicio se ha producido un hito histórico en cuanto, por primera vez, dos agencias de reconocido prestigio internacional nos han calificado.

Por un lado, Fitch Rating ha ratificado una vez más las calificaciones de ejercicios precedentes, en las que destaca especialmente el bajo perfil de riesgo, la calidad de los activos, la sólida base de capital, así como la buena capacidad de generación de beneficios. Por otra parte, la agencia Moody's, en sus primeras calificaciones sobre la entidad, resalta el liderazgo en el mercado regional, los sólidos fundamentos financieros aplicados en la gestión, la elevada solvencia y la calidad de los activos.

En 2006 se ha continuado con el proceso de adaptación y creación de productos, así como también se han puesto en marcha nuevos servicios para cubrir el amplio abanico de necesidades de nuestros clientes, siempre bajo el prisma de la calidad para satisfacer plenamente la confianza depositada en el Grupo.

La Obra Social forma parte inseparable de Caixa Tarragona, ya que es la forma en que la entidad revierte en la sociedad su aportación para construir un mundo mejor. En 2006 han continuado las actividades tanto en el ámbito cultural como social, solidario y asistencial, tanto bajo el impulso directo de la entidad como en colaboración con otras entidades e instituciones. El propósito para el próximo ejercicio es continuar el proceso iniciado durante los últimos años, para lo cual se destinará a la Obra Social una dotación de 7 millones de euros, con cargo a los resultados de 2006.

No quisiera concluir esta carta sin hacer mención al esfuerzo realizado por los colaboradores que forman el Grupo Caixa Tarragona, que nos ha permitido continuar con el excelente ritmo de crecimiento iniciado en ejercicios anteriores, y que ha contribuido a reforzar nuestra solidez.

Y por supuesto, agradezco especialmente a nuestros clientes la confianza que depositan en nuestra entidad, de la cual estoy convencido de que seguiremos siendo merecedores en el futuro.

Gabriel Ferraté Pascual
Presidente de Caixa Tarragona

3

Órganos de gobierno

3. Órganos de gobierno.

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

3. Órganos de gobierno.

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

3. Órganos de gobierno.

Asamblea general

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

3. Órganos de gobierno.

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

Comisión de control			
Presidente	Josep M. Vallés Jové	Corporación fundadora	
Secretaria	Montserrat Català Magrané	Impositores	
Vocal	Josep Guasch Luján	Corporación fundadora	
Vocal	Roser Vives Munté	Corporaciones locales	
Vocal	Eduard Arias Formatger	Empleados	
Vocal	Adolfo Durán Pérez	Impositores	

4

Equipo directivo

4. Equipo directivo.

(A 31 de Marzo de 2007)

Dirección general **Rafael Jené Villagrasa**

Atención al cliente Ivo Vilà Mayo

Obra social y comunicación Xavier Bas Sarrà

Auditoría **Josep Reyner Serra**

Dirección de seguros y gestión de activos **Joan Ràfols Llach**

Dirección comercial **Antoni Peña Morales**

Servicios financieros al sector agrario Jaume Ferrant Mestre

Coord. comercial asesores financieros Nieves Estalayo Ozores

Banca de empresas

Coordinadores territoriales del negocio de empresas

Servicios financieros a promotores inmobiliarios Lluís Ferrer Orts

Servicios financieros al sector público Josep Sanahuja Bullo

Red de oficinas generales **Josep Ignasi Martínez Germán**

Jefes de zona

Amposta Joan Llorenç Bellés Pons

Baix Camp Rafael Rafecas Guixens

Baix Llobregat Montserrat Martínez Zamora

Barcelona Este Rosa Rojo Sanz

Barcelona Interior José Nogales Muñoz

Barcelona Norte Joan Ramon Castellví Bea

Barcelona Oeste 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

Centros hipotecarios

4. Equipo directivo.

(A 31 de Marzo de 2007)

Control de riesgos, contabilidad y relación con supervisores	Jordi Balañà Parra
Control financiero y contable	Antoni Arjona Bréscoli
Control de riesgos	Enric Parejo Vico
Económico-financiera	Miguel Ángel Moral Graci
Tesorería y mercado de capitales	Lídia Miquel Juncosa
Estrategia y planificación	Rafael Pastrana Icart
Control de gestión	Raúl Antoñana Michelena
Marketing	Ramón Puig Rosich
Gestión comercial y productividad	Joan Raventós Figuerola
Inversiones	Càndid Andreu Miralles
Análisis de riesgo	Pere Lloret Garcia
Créditos	Esther Rubio Llurba
Operaciones y servicios bancarios	Federico Pérez Carles
Operaciones	Daniela Garcíaconde Acuña
Servicios bancarios	Manuel Valls Combalia
Organización y tecnología	Lluís Bordas Bernat
Informática	Felipe Escudero de Antonio
Organización	Josep Rovira Puntí
Seguridad de la información	Ramón Giner Filella
Recursos humanos	Pere Abelló Castro
Desarrollo y selección	Núria Campos Sabadell
Formación profesional	Miquel À. Llombart Yerro
Relaciones laborales y prevención	Josep Lluís Lara Fernández
Servicios internos	Josep Navarro Climent
Compras y servicios generales	Jordi García Montalà
Infraestructura y seguridad	Miquel López López
Servicios jurídicos, recuperaciones y cumplimiento normativo	Miguel Ángel Martínez Conde
Servicios jurídicos y cumplimiento normativo	Miguel Ángel Martínez Conde
Recuperaciones	Josep Ramón March Ferré

5

Informe de gestión

5. 0. Informe de Gestión. Introducción.

El presente informe destaca los capítulos más relevantes de la gestión del Grupo Caixa Tarragona durante el ejercicio 2006. De esta manera el citado informe se estructura en tres partes: balance de gestión, resultados y rentabilidades y gestión del riesgo, dentro de las cuales se detalla la información básica necesaria para el análisis de la gestión.

El Grupo Caixa Tarragona está compuesto por Caixa Tarragona como entidad matriz y seis sociedades participadas, sobre las que Caixa Tarragona mantiene una posición de control:

- **Caixa Tarragona Gestió SA SGIIC**, gestora de fondos del grupo, constituida el año 1996 con la finalidad de potenciar la comercialización de productos de inversión colectiva. Participada al 100%.
- **Expansió Intercomarcal SL**, empresa dedicada a la promoción, adquisición e intermediación de bienes muebles e inmuebles, al fomento de la inversión, a la compra y venta de activos empresariales, a la participación accionarial de empresas, así como a prestar diferentes servicios administrativos a terceros. Participada al 100%.
- **Iridion Solucions Tecnològiques SA**, empresa dedicada a la promoción industrial y comercial en las comarcas tarragonenses, al diseño y la comercialización de programas informáticos y webs, así como a la prestación de servicios relacionados con las actividades anteriores. Participada al 100%.
- **Tarraco Inverselect SL**, empresa cuya actividad fundamental reside en la promoción de la inversión al sector público y privado, compra y venta de activos empresariales y la participación accionarial en sociedades. Participada al 100%.
- **Caixa Tarragona Vida SA**, empresa dedicada a la realización de operaciones de seguro directo y de reaseguro, realización de operaciones de capitalización, realización de operaciones complementarias de las de seguro o de capitalización, realización de actividades de prevención de daños vinculadas a la actividad aseguradora y gestora de fondos de pensiones, de fondos colectivos de jubilación y de instituciones similares. Participada al 100%.

▪ **Tot Corredoria d' Assegurances SA**, empresa de mediación de productos de seguros. Participada al 100%, y que durante 2007 integrará sus activos y pasivos a la empresa matriz del Grupo.

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

La actividad del Grupo Caixa Tarragona se fundamenta en el negocio de la banca comercial y se orienta mayoritariamente a la cobertura de las necesidades financieras de la clientela, así como, en menor medida, a la cobertura de otras necesidades no financieras. Dicha actividad, se desarrolla prácticamente en su totalidad en el mercado nacional, y se dirige mayoritariamente a clientes particulares y a pequeñas y medianas empresas.

La estrategia del Grupo Caixa Tarragona en el ejercicio 2006 ha estado marcada por las directrices del Plan Estratégico 2005-2007 que guía al Grupo hacia un modelo de negocio enfocado a la venta, al incremento de la cuota de mercado, a la mejora de la productividad y la eficiencia, al aumento de la dispersión geográfica de la actividad y a mantener la solvencia por encima de la media del sector.

La implementación de dicha estrategia permite al Grupo Caixa Tarragona la generación de beneficios crecientes, recurrentes y sostenibles, que son aplicados a reforzar la solvencia, así como a la realización de una obra social que es generadora de valor tanto para los individuos que se benefician directamente de ella como para el entorno donde el Grupo tiene su ámbito de actuación, al contribuir ésta de forma significativa a su desarrollo económico.

5. 1. Informe de Gestión. Balance de gestión.

El balance consolidado que se presenta a continuación refleja la situación patrimonial del Grupo Caixa Tarragona al cierre del ejercicio 2006 y al cierre del 2005, lo que permite observar que el Grupo Caixa Tarragona en el entorno en el que desarrolla su actividad, año tras

año más dinámico y competitivo, sigue fortaleciendo su patrimonio a través del crecimiento equilibrado, sostenible, saneado y rentable de su balance.

CUADRO 1. BALANCE CONSOLIDADO

(Importes en miles de euros)	31 de diciembre		VARIACIÓN	
	2006	2005	Absoluta	En %
ACTIVO				
Caja y depósitos en bancos centrales	89.247	56.019	33.228	59,32
Cartera de negociación	392.240	-	392.240	>
Activos financieros disponibles para la venta	355.821	227.155	128.666	56,64
Inversiones crediticias	5.971.225	4.780.914	1.190.311	24,90
Cartera de inversión a vencimiento	-	347.237	(347.237)	<
Derivados de coberturas	43.086	38.950	4.136	10,62
Activos no corrientes en venta	2.897	1.059	1.838	>
Participaciones	19.169	17.866	1.303	7,29
Contratos de seguros vinculados a pensiones	12.688	12.664	24	0,19
Activo material	143.461	137.602	5.859	4,26
Activo intangible	3.954	2.309	1.645	71,24
Activos fiscales	28.680	35.161	(6.481)	(18,43)
Periodificaciones	2.590	2.518	72	2,86
Otros activos	597	1.474	(877)	(59,50)
Total activo	7.065.655	5.660.928	1.404.727	24,81
PASIVO				
Cartera de negociación	13	-	13	>
Pasivos financieros a coste amortizado	6.444.006	5.098.617	1.345.389	26,39
Derivados de cobertura	16.299	1.995	14.304	>
Provisiones	37.560	37.050	510	1,38
Pasivos fiscales	47.648	50.429	(2.781)	(5,51)
Periodificaciones	27.772	25.520	2.252	8,82
Otros pasivos	11.039	9.814	1.225	12,48
Total pasivo	6.584.337	5.223.425	1.360.912	26,05
PATRIMONIO NETO				
Ajustes por valoración	76.342	69.439	6.903	9,94
Fondos propios	404.976	368.064	36.912	10,03
Total patrimonio neto	481.317	437.503	43.814	10,01
Total patrimonio neto y pasivo	7.065.655	5.660.928	1.404.727	24,81
Pro-memoria:				
Riesgos contingentes	150.707	127.350	23.357	18,34
Compromisos contingentes	1.423.485	1.197.771	225.714	18,84

5. 1. Informe de Gestión. Balance de gestión.

1. Activos

1. 1. Activos totales

Los activos totales administrados por el grupo Caixa Tarragona a 31 de diciembre de 2006 ascienden a 7.305,60 millones de euros, cifra que supone un incremento de un 23,30% respecto al ejercicio anterior. De estos, figuran en balance 7.065,66 millones de euros, que presentan un crecimiento del 24,81% respecto del ejercicio anterior. El Grupo Caixa Tarragona también gestiona unos activos fuera de balance por importe de 239,94 millones de euros con una disminución anual del 9,14% debido al efecto de las amortizaciones de titulizaciones realizadas hasta la fecha.

1. 2. Inversión crediticia

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

La inversión crediticia a 31 de diciembre de 2006 asciende a 5.971,23 millones de euros, cifra que supone un incremento respecto a la misma fecha del ejercicio anterior del 24,90%. Esta cifra representa al cierre del ejercicio el 84,51% respecto al total del activo del balance.

CUADRO 2. INVERSIÓN CREDITICIA

	(Importes en miles de euros)			VARIACIÓN
	2006	2005	ABSOLUTA	En %
Depositos en entidades de crédito	290.768	123.618	167.150	>
Crédito a la clientela	5.611.966	4.630.763	981.203	21,19
Otros activos financieros	68.491	26.533	41.958	>
TOTAL	5.971.225	4.780.914	1.190.311	24,90

GRÁFICO 1. ACTIVOS TOTALES GESTIONADOS

■ ACTIVOS EN BALANCE
■ ACTIVOS FUERA DE BALANCE

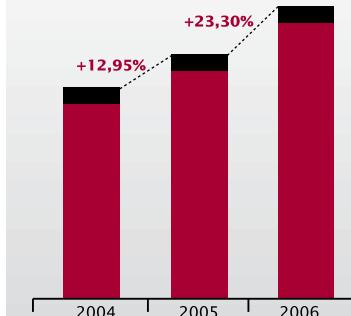
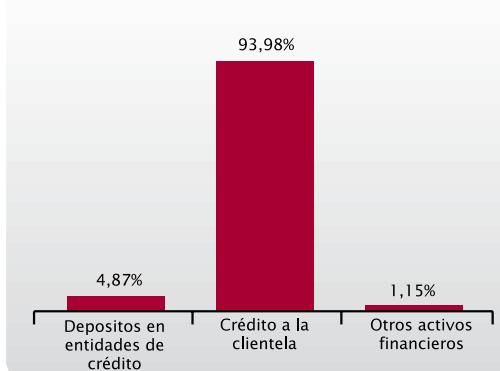


GRÁFICO 2. INVERSIÓN CREDITICIA A 31-12-2006



La inversión crediticia gestionada por empleado en balance a 31 de diciembre de 2006 asciende a 4,15 millones de euros, cifra que supone un incremento del 17,87% respecto del ejercicio anterior.

5. 1. Informe de Gestión. Balance de gestión.

GRÁFICO 3. INVERSIÓN CREDITICIA GESTIONADA POR EMPLEADO EN BALANCE

(Importes en miles de euros)

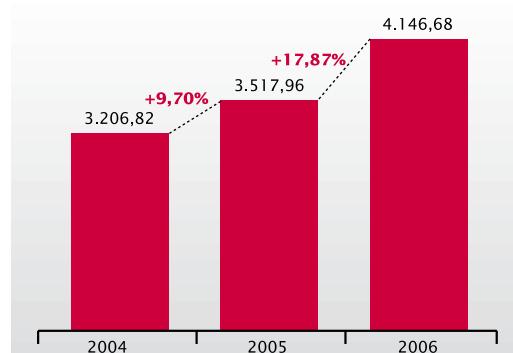
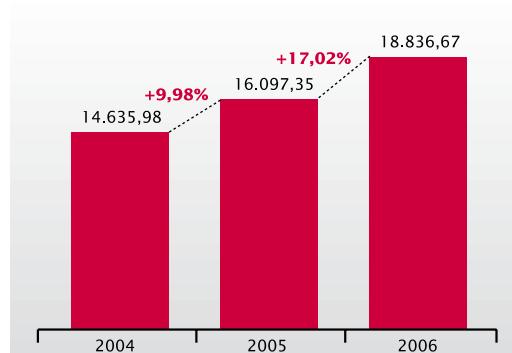


GRÁFICO 4. INVERSIÓN CREDITICIA GESTIONADA POR OFICINA EN BALANCE

(Importes en miles de euros)



La inversión crediticia gestionada por oficina en balance a 31 de diciembre de 2006 asciende a 18,84 millones de euros, cifra que supone un incremento del 17,02 % respecto del ejercicio anterior.

Los gráficos anteriores reflejan el cumplimiento del compromiso del Grupo Caixa Tarragona de mejora de la productividad por empleado y por oficina que se plasmó en el plan estratégico 2005-2007.

De las partidas que componen la inversión crediticia del Grupo Caixa Tarragona el mayor peso lo ostenta la partida del crédito a la clientela, financiación que el Grupo concede en forma de préstamos, créditos, descuento comercial, deudores a la vista y otros instrumentos análogos con saldo deudor. Los disponibles a favor de los clientes del Grupo, que no figuran en balance, se hallan anotados en cuentas de orden con el concepto de compromisos contingentes disponibles por terceros.

CUADRO 3. CRÉDITO A LA CLIENTELA

(Importes en miles de euros)

	2006	2005	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA	En %
Crédito a administraciones públicas	73.316	80.918	(7.602)	(9,39)
Crédito a otros sectores privados	5.538.650	4.549.845	988.805	21,73
Crédito comercial	179.349	114.492	64.857	56,65
Deudores con garantía real	4.615.090	3.785.433	829.657	21,92
Otros deudores a plazo	635.201	584.196	51.005	8,73
Deudores a la vista y varios	142.677	101.035	41.642	41,22
Arrendamiento financiero	7.725	7.064	661	9,4
Activos dudosos	70.682	52.450	18.232	34,76
Ajustes por valoración (+/-)	(112.074)	(94.825)	(17.249)	18,19
de los cuales: Correcciones de valor por deterioro de activos	(95.572)	(80.880)	(14.692)	18,17
TOTAL CRÉDITO A LA CLIENTELA	5.611.966	4.630.763	981.203	21,19

5. 1. Informe de Gestión. Balance de gestión.

Como en ejercicios anteriores, hay que destacar la partida de deudores con garantía real, financiación concedida en su mayoría a familias y destinada básicamente a la adquisición de la primera vivienda, que se ha situado a 31 de diciembre en 4.615,09 millones de euros, cifra que supone un crecimiento del 21,92% respecto del ejercicio anterior.

El crédito al consumo, financiación concedida para atender otras necesidades familiares como son la adquisición de automóvil, mobiliario, financiación de estudios, etc, y que tiene su máximo exponente en la partida de otros deudores a plazo, se ha situado en los 635,20 millones de euros a 31 de diciembre de 2006, cifra que representa un aumento del 8,73% respecto del ejercicio anterior.

Por otro lado, la intensificación en la captación de volumen de negocio en el segmento de empresas se ve reflejada en la partida de crédito comercial que se ha situado en 179,35 millones de euros, con un aumento del 56,65% respecto del ejercicio anterior.

A parte de lo anteriormente citado, también destaca el crecimiento interanual del 41,22% de la partida de deudores a la vista y varios, que se ha situado a 31 de diciembre de 2006 en 142,68 millones de euros, y que mayoritariamente recoge la financiación concedida a la clientela instrumentalizada mediante la utilización de las tarjetas de crédito.

GRÁFICO 5. DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DEL CRÉDITO A LA CLIENTELA (SEGÚN LOCALIZACIÓN DE LA OFICINA)

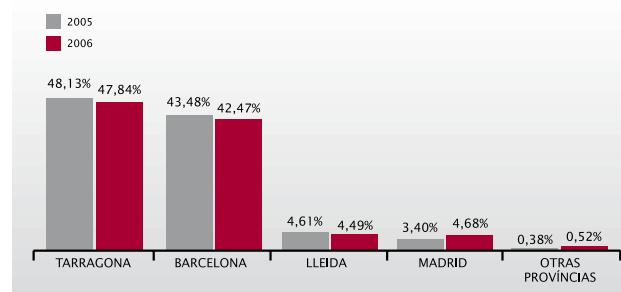
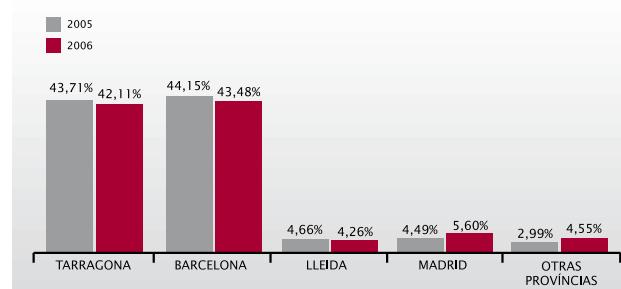


GRÁFICO 6. DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DEL CRÉDITO A LA CLIENTELA (SEGÚN LOCALIZACIÓN DE LOS CLIENTES)



En los gráficos anteriores se observa que en las provincias de Tarragona y Barcelona es donde el Grupo tiene un mayor volumen de financiación concedida a familias y pequeñas y medianas empresas, y al mismo tiempo se refleja un notable crecimiento de la actividad en las zonas de expansión, destacando especialmente la provincia de Madrid, que ha incrementado su actividad crediticia un 63,03% respecto del ejercicio anterior.

5. 1. Informe de Gestión. Balance de gestión.

1. 3. Riesgos sin inversión

Las partidas de riesgo sin inversión, riesgos asumidos con los clientes por parte del Grupo sin desembolso de fondos, han aumentado en el último año un 18,34% hasta situarse en los 150,71 millones de euros.

CUADRO 4. RIESGOS SIN INVERSIÓN

(Importes en miles de euros)

	2006	2005	ABSOLUTA	VARIACIÓN En %
Avalés y otras cauciones prestadas	148.108	124.801	23.307	18,68
Créditos documentarios irrevocables	2.599	1.749	850	48,60
Otros riesgos contingentes	-	800	(800)	<
TOTAL	150.707	127.350	23.357	18,34
Pro-memoria: Calificados como dudosos	787	800	(13)	(1,63)

1. 4. Cartera de valores

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

El Grupo Caixa Tarragona divide su cartera de valores en tres subcarteras: cartera de negociación, cartera de activos financieros disponibles para la venta y cartera de inversión a vencimiento.

La cartera de negociación del Grupo Caixa Tarragona se compone básicamente de instrumentos de capital cotizados. Su saldo a 31 de diciembre de 2006 asciende a la cifra de 392,24 millones de euros. El Grupo ha cubierto íntegramente el riesgo de mercado de los activos que la componen mediante productos financieros simétricos.

La cartera de inversión a vencimiento es la cartera que se adquiere con la intención de mantenerla hasta su amortización. El Grupo Caixa Tarragona en el presente ejercicio, ha traspasado la cartera de inversión

a vencimiento a la cartera de disponible para la venta, por el cambio en los instrumentos financieros utilizados en la cobertura de la exposición al riesgo de variación de tipos de interés al que esta sometido el balance del Grupo.

La cartera de activos financieros disponibles para la venta se compone de los títulos mobiliarios que no se incluyen en las carteras anteriores, y esta formada por instrumentos de capital cotizados de carácter histórico y por valores representativos de deuda. Su saldo a 31 de diciembre de 2006 asciende a la cifra de 366,41 millones de euros, cifra que supone un incremento del 52,21% respecto del ejercicio anterior motivado fundamentalmente por el traspaso de los activos desde la cartera de inversión a vencimiento.

El porcentaje de la cartera de valores respecto al total de activos se sitúa en un 10,74%.

5. 1. Informe de Gestión. Balance de gestión.

CUADRO 5. CARTERA DE VALORES

(Importes en miles de euros)

	2006	2005	Variación	
			Absoluta	En %
Cartera de negociación	392.240	58.580	333.660	>
Valores representativos de deuda	-	58.580	(58.580)	<
Deuda del estado	-	-	-	-
Renta fija privada	-	58.580	(58.580)	<
Instrumentos de capital	392.240	-	392.240	>
Cartera de inversión a vencimiento	-	347.237	(347.237)	<
Valores representativos de deuda	-	347.672	(347.672)	<
Deuda del estado	-	297.673	(297.673)	<
Renta fija privada	-	49.999	(49.999)	<
Ajustes por valoración	-	(435)	435	>
Cartera de disponible para la venta	366.410	240.720	125.690	52,21
Valores representativos de deuda	238.404	109.281	129.123	>
Deuda del estado	194.926	29.380	165.546	>
Renta fija privada	43.478	79.901	(36.423)	(45,59)
Instrumentos de capital	128.019	131.714	(3.695)	(2,81)
Ajustes por valoración	(13)	(275)	262	(95,27)
Total cartera de valores	758.650	646.537	112.113	17,34

Nota: Se incluyen en el ejercicio 2006 y 2005, los bonos de titulización por transferencias de activos de la propia entidad realizados con posterioridad al 1 de enero de 2004, y que según aplicación de la circular 4/2004 del Banco de España se contabilizan compensando el pasivo financiero originado en las transferencias de activos. Sus importes ascienden a 10,59 millones de euros en el 2006 y 72,15 millones de euros en el 2005.

Adicionalmente a las carteras anteriores, el Grupo Caixa Tarragona ha incrementado un 7,29% interanual la inversión en participaciones en el capital de entidades consideradas como dependientes, multigrupo y asociadas según se establece en la circular 4/2004 del Banco de España, y que viene motivado por la incorporación al Grupo de la sociedad Caixa Tarragona Vida S.A., empresa dedicada al seguro directo fundamentalmente, así como a la gestión de fondos de pensiones.

1. 5. Activo material

El activo material del Grupo Caixa Tarragona a 31 de diciembre de 2006 asciende a 143,46 millones de euros, cifra que supone un crecimiento del 4,26% respecto a la misma fecha del ejercicio anterior. De ellos, 138 millones corresponden a activos materiales de uso

propio. El crecimiento del activo material se origina fundamentalmente en la política de expansión del Grupo, y que ha supuesto la adquisición de distintos inmuebles acondicionados como oficinas donde desarrollar su actividad comercial.

El peso de los activos materiales sobre el total de activos incluidos en balance es del 2,03%.

CUADRO 6. ACTIVO MATERIAL

	(Importes en miles de euros)		Variación	
	2006	2005	Absoluta	En %
De uso propio	137.996	125.322	12.674	10,11
Inversiones inmobiliarias	612	7.288	(6.676)	(91,60)
Afectos a la obra social	4.853	4.992	(139)	(2,78)
TOTAL	143.461	137.602	5.859	4,26

5. 1. Informe de Gestión. Balance de gestión.

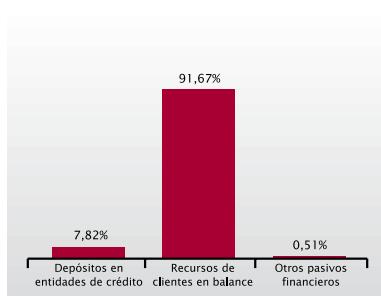
2. Pasivo

2. 1. Pasivos financieros a coste amortizado

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

A 31 de diciembre de 2006, en el Grupo Caixa Tarragona los pasivos financieros a coste amortizado ascienden a 6.444,01 millones de euros, cifra que supone un incremento del 26,39 % respecto del ejercicio anterior.

**GRÁFICO 7. PASIVOS FINANCIEROS
A COSTE AMORTIZADO A 31-12-2006**



2. 2. Recursos de clientes gestionados

El Grupo Caixa Tarragona clasifica los recursos procedentes de su clientela dependiendo de que se incluyan o no en su balance al aplicar la normativa contable vigente. De este modo, los recursos de clientes en el balance del Grupo se componen de los depósitos de la clientela, de los débitos representados por valores negociables y de los pasivos subordinados. Por otro lado, los recursos de clientes fuera de balance se componen de los saldos de la clientela invertidos en fondos de inversión, fondo de pensiones, productos de ahorro-seguro y valores.

Los recursos de clientes gestionados ascienden a la cantidad de 7.342,98 millones de euros, cifra que supone un incremento del 16,91% respecto del ejercicio anterior.

Los recursos de clientes en balance, que suponen el grueso de financiación de la actividad del Grupo, ascienden a la cantidad de 5.907,10 millones de euros, cifra que supone un crecimiento del 21,18% sobre la misma fecha del ejercicio precedente.

CUADRO 7. RECURSOS DE CLIENTES GESTIONADOS

(Imports en miles de euros)

	31/12/2006	31/12/2005	ABSOLUTA	VARIACIÓN EN %
RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE				
1. Depósitos de la clientela	4.916.392	4.592.367	324.025	7,06
1.1 Depósitos de Administraciones públicas	268.639	192.006	76.633	39,91
1.2 Depósitos de otros sectores privados	4.647.753	4.400.361	247.392	5,62
1.2.1 Depósitos a la vista	1.565.637	1.322.960	242.677	18,34
1.2.2 Depósitos a plazo	2.849.390	2.666.681	182.709	6,85
1.2.3 Cesión temporal de activos	175.817	349.798	(173.981)	(49,74)
1.2.4 Ajustes por valoración (+/-)	56.909	60.922	(4.013)	(6,59)
2. Débitos representados por valores negociables	873.575	165.116	708.459	>
3. Pasivos subordinados	117.133	117.120	13	0,01
TOTAL (A)	5.907.100	4.874.603	1.032.497	21,18
RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE				
1. Fondos de inversión	265.412	280.881	(15.469)	(5,51)
2. Seguros y fondos de pensiones	468.374	511.077	(42.703)	(8,36)
3. Comercializados pero no gestionados	114.092	72.948	41.144	56,40
4. Valores de clientes	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 Gestión. Balance de gestión.

El volumen de depósitos de la clientela a 31 de diciembre de 2006 asciende a 4.916,39 millones de euros, cifra que supone un incremento del 7,06% respecto del ejercicio anterior. Esta magnitud representa un 74,67% del total de pasivo del Grupo.

Los depósitos de la clientela mayoritariamente se componen de depósitos a la vista y depósitos a plazo procedentes del sector privado. Dentro de este capítulo, los depósitos a la vista ascienden a 1.565,64 millones de euros, cifra que supone un incremento del 18,34% respecto del ejercicio anterior, y los depósitos a plazo ascienden a 2.849,39 millones de euros, cifra que implica un aumento respecto del pasado ejercicio del 6,85%.

GRÁFICO 8. DEPÓSITOS A LA VISTA Y A PLAZO

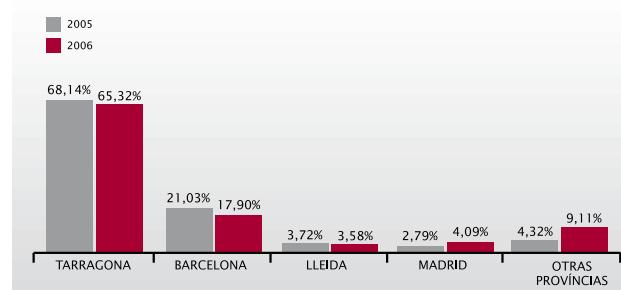


Los crecimientos anteriores muestran la capacidad de captar a nuevos clientes y fidelizar a los ya existentes, manteniendo siempre los elevados niveles de calidad que caracterizan al Grupo, tanto en los servicios que presta, como en los productos que ofrece a su clientela.

GRÁFICO 9. DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LOS DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA (SEGÚN LOCALIZACIÓN DE LA OFICINA)



GRÁFICO 10. DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LOS DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA (SEGÚN LOCALIZACIÓN DE LOS CLIENTES)



El saldo vivo en débitos representados por valores negociables a 31 de diciembre de 2006 asciende a la cantidad de 873,58 millones de euros. La financiación vía débitos representados por valores negociables representa un 13,27% del total de pasivo del Grupo.

La partida de débitos representados por valores negociables, que complementa las fuentes de financiación tradicionales, ha aumentado su saldo en el ejercicio 2006 debido a que el Grupo ha realizado en el citado ejercicio las siguientes emisiones:

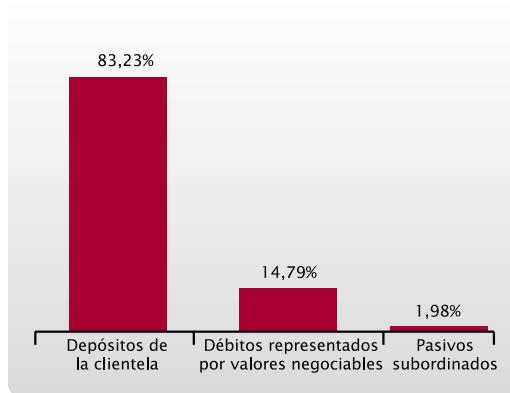
- Primera emisión de obligaciones simples Caixa Tarragona por un importe nominal de 400 millones de euros, compuesta por 4.000 obligaciones y con fecha de amortización 11 de abril de 2011, dirigida fundamentalmente a inversores institucionales.
- Emisión de obligaciones estructuradas Caixa Tarragona por un importe nominal de 25 millones de euros, compuesta por 250 obligaciones y con fecha de amortización 2 de junio de 2017, dirigida a clientes mayoristas.
- Programa de emisión de pagarés Caixa Tarragona por importe inicial máximo de 650 millones de euros ampliables a 975 millones de euros y con vencimiento máximo de 1 año, dirigida fundamentalmente a empresas.

El Grupo ha realizado las emisiones anteriores para financiar parte del fuerte crecimiento del balance que viene motivado principalmente por la actividad típica del Grupo, así como, tiene previsto continuar con la misma política de diversificación de las fuentes de financiación en el ejercicio 2007.

5. 1. Informe de Gestión. Balance de gestión.

La financiación de pasivos subordinados se compone de siete emisiones de obligaciones, que son negociables en mercado secundario organizado y con amortización a 15 años, por un importe total de 117,13 millones de euros y suscritas íntegramente por clientes minoristas del Grupo. Durante este ejercicio no se ha realizado ninguna emisión. La financiación de pasivos subordinados representa un 1,78 % del total de pasivo del Grupo.

GRÁFICO 11. RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE A 31-12-2006



Los recursos de clientes gestionados por el Grupo fuera de balance ascienden a 31 de diciembre de 2006 a 1.435,88 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 2,10% respecto del ejercicio anterior.

El patrimonio gestionado por el Grupo en fondos de inversión a 31 de diciembre de 2006 asciende a 265,41 millones de euros que representan el 18,48% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

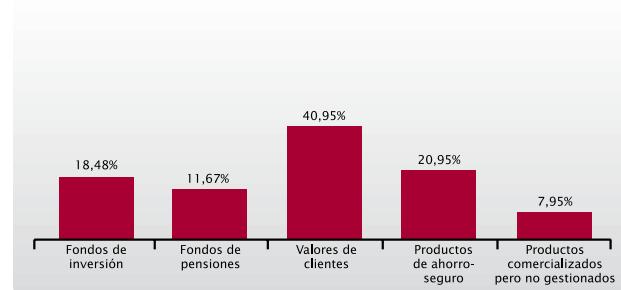
El patrimonio gestionado en fondos de pensiones asciende a 167,56 millones de euros que representan el 11,67% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

El patrimonio gestionado de productos de ahorro-seguro a 31 de diciembre de 2006 asciende a 300,81 millones de euros que representan el 20,95% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

El patrimonio de los clientes en productos comercializados pero no gestionados por el grupo asciende a 114,09 millones que representan el 7,95% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

Adicionalmente a los recursos de clientes fuera de balance anteriormente citados, los clientes también mantienen posiciones activas de otros activos financieros no emitidos por el Grupo cuyo importe a 31 de diciembre de 2006 asciende a 588 millones de euros que representan un 40,95% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

GRÁFICO 12. RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE A 31-12-2006



2. 3. Recursos propios contables

A 31 de diciembre de 2006 los recursos propios contables consolidados del Grupo ascienden a 404,98 millones de euros. Dichos recursos propios están compuestos por el fondo de dotación, las reservas y el resultado del ejercicio pendiente de distribuir.

Una vez aprobada la distribución del beneficio, las reservas del Grupo Caixa Tarragona se incrementarán en 36,35 millones de euros y los 7 millones restantes hasta completar la cifra total del beneficio a distribuir, se destinarán a la dotación de la Obra Social.

5. 1. Informe de Gestión. Balance de gestión.

2. 4. Recursos propios computables

Con el objetivo de garantizar la solvencia del sistema financiero, las entidades han de mantener un determinado nivel de recursos propios en relación con los riesgos asumidos por estas, para poder hacer frente a pérdidas inesperadas sin que se vea comprometida la continuidad de la actividad.

La generación de beneficio sostenible y recurrente, junto con la política de distribución de resultados adoptada en los últimos ejercicios han conducido al Grupo a alcanzar una cifra de recursos propios, que en relación con los riesgos asumidos, representa un coeficiente de solvencia significativamente superior al de las entidades de tamaño y características similares.

De este modo, y según el criterio del Bank for International Settlements (BIS) de Basilea, los recursos

computables del Grupo, incluyendo la distribución del resultado, ascienden a 624,04 millones de euros, cifra que supone un incremento del 7,42% respecto del ejercicio anterior. El nivel mínimo de recursos exigidos a 31 de diciembre de 2006 asciende a la cifra de 410,36 millones de euros, por ende el Grupo presenta un superávit de recursos de 213,68 millones.

A 31 de diciembre de 2006, el coeficiente de solvencia según normativa BIS, se sitúa en el 12,20%. Este coeficiente se compone de la suma de distintas categorías de recursos propios, así pues, el Tier I asciende a 6,95%, que en el caso de Caixa Tarragona coincide con el Core Capital y el resto hasta el coeficiente de solvencia total es Tier II, que supone un 5,25%. En el 2006 se ha mejorado la relación entre activos y riesgos, es decir, se ha producido un elevado crecimiento con un mínimo deterioro del capital, y sin realizar emisiones que se computen como un incremento del mismo.

CUADRO 8. SOLVENCIA

(Importes en miles de euros)

	31/12/2006	31/12/2005	Absoluta	VARIACIÓN EN %
Fondo Social	9	9	-	-
Reservas	326.702	298.315	28.387	9,52
Beneficio neto no distribuido	36.319	28.118	8.201	29,17
Deducciones	(7.655)	(5.086)	(2.569)	50,51
Total Core Capital	355.375	321.356	34.019	10,59
Ratio Core capital (%)	6,95%	7,22%		
Total Tier I	355.375	321.356	34.019	10,59
Ratio Tier I (%)	6,95%	7,22%		
Total recursos propios Tier II	268.665	259.562	9.103	3,51
Ratio Tier II (%)	5,25%	5,84%		
Recursos propios computables BIS	624.040	580.918	43.122	7,42
Superávit recursos propios	213.675	223.552	(9.877)	(4,42)
Ratio BIS (%)	12,20%	13,06%		
Pro-memoria:				
Activos totales ponderados por riesgo BIS	5.114.011	4.449.456	664.555	14,94

2. 5. Calificación crediticia

Caixa Tarragona tiene un modelo de gestión que transmite a todas sus áreas de actividad la importancia de las calificaciones crediticias, promoviendo así la gestión de las mismas en base a un objetivo común de mejora de valoración por parte de las agencias de rating.

En el ejercicio 2006, la entidad ha sido evaluada, por primera vez en su historia, por dos agencias de rating de reconocido prestigio internacional, como son la agencia Fitch Ratings y la agencia Moody's.

Fitch Ratings ha ratificado las calificaciones otorgadas en ejercicios precedentes.

5. 1. Informe de Gestión. Balance de gestión.

De este modo, en el informe publicado en Noviembre del 2006, la agencia refleja la solidez de la franquicia, el bajo perfil de riesgo, la sana calidad de los activos y su rentabilidad subyacente, así como, los adecuados niveles de capital.

	Individual	A corto plazo	A largo plazo	Perspectiva
Fitch Ratings	B/C	F2	A-	Estable

En Marzo de 2006 Moody's emitió su primer informe sobre el Grupo Caixa Tarragona, en el que destaca el liderazgo de la entidad en su mercado regional, los sólidos fundamentos financieros en los que basa su gestión, el modelo de negocio focalizado en potenciar el crecimiento, en la mejora de generación recurrente de beneficio y en el mantenimiento de un elevado nivel de

solvencia y de calidad de sus activos. Cabe destacar que esta agencia ha otorgado su calificación máxima a corto plazo (P1).

	Individual	A corto plazo	A largo plazo	Perspectiva
Moody's	C	P1	A3	Estable

Así mismo, el Grupo se beneficia del entorno en el que opera, ya que presenta unas excepcionales calificaciones al cierre del ejercicio de 2006.

	Agència	A corto plazo	A largo plazo	Perspectiva
Moody's		P1	Aaa	Estable
Standard & Poor's		A1+	AAA	Estable
Fitch		F1+	AAA	Estable

5. 2. Informe de Gestión. Resultados y rentabilidad.

1. La cuenta de resultados

La cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo Caixa Tarragona refleja los resultados económicos de la gestión del Grupo al cierre del ejercicio 2006, puestos en relación con los obtenidos en el ejercicio precedente para mostrar la evolución de las partidas que componen dicha cuenta.

CUADRO 9. CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

(Imports en miles de euros)	2006	2005	VARIACIONES	
			ABSOLUTAS	EN %
Intereses y rendimientos asimilados	250.381	193.971	56.410	29,08
Intereses y cargas asimiladas	(126.871)	(84.436)	42.435	50,26
Rendimientos de instrumentos de capital	9.772	3.103	6.669	>
Margen de intermediación	133.282	112.638	20.644	18,33
Resultados de entidades valorados por el método de la participación	135	270	(135)	(50,00)
Comisiones percibidas	44.148	42.143	2.005	4,76
Comisiones pagadas	(3.956)	(4.737)	(781)	(16,49)
Margen básico	173.609	150.314	23.295	15,50
Resultado de operaciones financieras (neto)	7.840	7.185	655	9,12
Diferencias de cambio (neto)	321	327	(6)	(1,83)
Margen ordinario	181.770	157.826	23.944	15,17
Otros productos de explotación	6.800	7.950	(1.150)	(14,47)
Gastos de personal	(69.148)	(62.960)	(6.188)	9,83
Otros gastos generales de administración	(30.911)	(31.127)	216	(0,69)
Amortización	(7.716)	(7.059)	(657)	9,31
Otras cargas de explotación	(1.585)	(1.411)	(174)	12,33
Margen de explotación	79.210	63.219	15.991	25,29
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	(16.537)	(15.800)	(737)	4,67
Dotación a provisiones (neto)	(985)	(2.006)	1.021	(50,90)
Otras ganancias	2.866	3.585	(719)	(20,06)
Otras pérdidas	(564)	(312)	(252)	80,77
Resultado antes de impuestos	63.990	48.686	15.304	31,43
Impuesto sobre beneficio	(20.644)	(14.059)	(6.585)	46,84
Resultado de la actividad ordinaria	43.346	34.627	8.719	25,18
Resultado atribuido del Grupo	43.346	34.627	8.719	25,18

La cuenta de resultados del Grupo Caixa Tarragona a 31 de diciembre de 2006 refleja en los incrementos de todos sus márgenes la excelente evolución del negocio, motivada básicamente por la adecuada aplicación del nuevo mix de negocio del Grupo, que pretende incidir aún más en el ajuste de la rentabilidad con relación al riesgo como por la correcta aplicación de la política de contención de costes.

El margen de intermediación, formado por la adición de la partida de intereses y rendimientos asimilados con la partida de rendimientos de instrumentos de capital y la detracción de la partida de intereses y cargas asimiladas, que refleja el negocio tradicional del Grupo, se ha situado en 133,28 millones de euros a 31 de diciembre de 2006, cifra que supone un incremento del 18,33% respecto a la misma fecha del ejercicio anterior.

5. 2. Informe de Gestión. Resultados y rentabilidad.

De las partidas que conforman los intereses y rendimientos asimilados, destacan especialmente los procedentes del crédito a la clientela de los sectores privados, que crecen a una tasa interanual del 33,52%. Estos rendimientos se desglosan a su vez en los originados por el crédito comercial, por deudores con garantía real y por otros deudores a plazo, que han crecido a tasas interanuales del 33,67%, 38,65% y 18,49% respectivamente. Los incrementos anteriores muestran la clara orientación del Grupo Caixa Tarragona a dar cobertura a las necesidades financieras de las familias y de las pequeñas y medianas empresas.

Por otro lado, los intereses y cargas asimiladas ascienden a 126,87 millones de euros, cifra que supone un crecimiento interanual del 50,26%. Este incremento se origina por las constantes subidas de tipos de interés acontecidas durante el 2006, así como por las mayores necesidades de financiación del Grupo, causadas por el importante proceso de crecimiento en el que está inmerso.

Por otro lado, las inversiones en instrumentos de capital han reportado al Grupo unos ingresos de 9,78 millones de euros a 31 de diciembre de 2006, con un crecimiento respecto a la misma cifra del año anterior del 214,92%.

GRÁFICO 13. MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

(Importes en miles de euros)



La adición al margen de intermediación, del producto de los servicios y del resultado de entidades valoradas por el método de la participación conforman el margen básico, que se ha situado a 31 de diciembre de 2006 en 173,61 millones de euros, cifra que supone un incremento interanual del 15,50%.

El producto de los servicios han incrementado a una tasa interanual del 7,45%, fundamentalmente por el crecimiento de las comisiones percibidas procedentes de la comercialización de productos financieros no bancarios, que han incrementado a una tasa interanual del 16,34%, así como, por el significativo descenso interanual del 16,49% de las comisiones pagadas. Estas evoluciones resaltan el buen comportamiento de la venta cruzada de productos y servicios durante el 2006.

5. 2. Informe de Gestión. Resultados y rentabilidad.

CUADRO 10. PRODUCTO DE LOS SERVICIOS

(Importes en miles de euros)	2006	2005	Variación
			Absoluta
			En %
Riesgos contingentes	1.026	768	258
Compromisos contingentes	1.699	1.789	(90)
Servicios de cobros y pagos	18.534	19.722	(1.188)
Servicio de valores	741	654	87
Cambio de divisas y billetes extranjeros	449	458	(9)
Comercialización	15.879	13.649	2.230
Otras comisiones	5.820	5.103	717
Total comisiones percibidas (A)	44.148	42.143	2.005
Comisiones cedidas a otras entidades y correspondales	1.561	1.469	92
Otras comisiones	2.395	3.268	(873)
Total comisiones pagadas (B)	3.956	4.737	(781)
Producto de los servicios (A-B)	40.192	37.406	2.786
			7,45

El resultado de entidades valoradas por el método de la participación asciende a 0,14 millones de euros, cifra que representa un decremento respecto del ejercicio anterior del 50%.

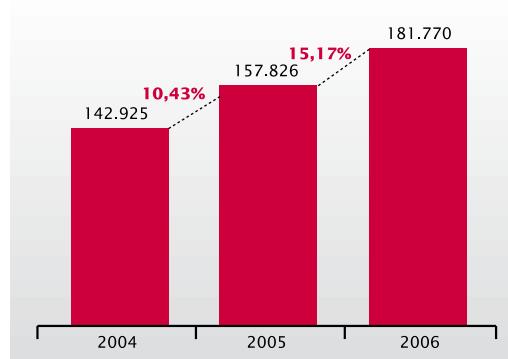
La adición al margen básico del agregado de la partida de diferencias de cambio con la partida de resultados de operaciones financieras conforman el margen ordinario, que a 31 de diciembre de 2006 se ha situado en 181,77 millones de euros, cifra que supone un incremento interanual del 15,17% respecto a la misma fecha del ejercicio anterior.

El resultado de operaciones financieras incrementó interanualmente un 9,12% situándose a 31 de diciembre de 2006 en 7,84 millones de euros. Este crecimiento es debido básicamente a plusvalías obtenidas por la enajenación de inversiones procedentes de la cartera de activos disponibles para la venta.

Las diferencias de cambio a final del ejercicio se han situado en 0,32 millones de euros, cifra que representa un decremento interanual del 1,83%.

GRÁFICO 14. MARGEN ORDINARIO

(Importes en miles de euros)



El margen de explotación, resultado que se obtiene después de detraer las partidas de gastos de personal, otros gastos generales de administración, amortizaciones, otras cargas de explotación y adicionarle la partida de otros ingresos explotación al margen ordinario, se ha situado a 31 de diciembre de 2006 en 79,21 millones de euros, cifra que supone un incremento del 25,29% respecto a la misma fecha del ejercicio anterior. La favorable evolución de este margen, en línea con los márgenes anteriores, refleja la correcta aplicación de la política de contención de costes que ha llevado a cabo la entidad y que no ha supuesto ningún impedimento al proceso de expansión de la red comercial.

5. 2. Informe de Gestión. Resultados y rentabilidad.

De los gastos generales de explotación (gastos de personal, otros gastos generales de administración y amortizaciones) destaca especialmente, el comportamiento de la partida de gastos generales de administración que a 31 de diciembre de 2006 se ha situado en la cifra de 30,91 millones de euros con una disminución interanual del 0,69%. Por otro lado, la partida de gastos de personal y la partida de amortizaciones se han situado a 31

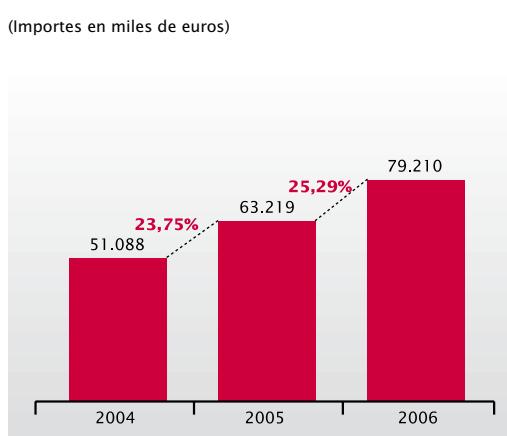
de diciembre de 2006 en 69,15 millones y 7,72 millones respectivamente, estas cifras representan unas tasas interanuales de crecimiento del 9,83% y del 9,31%.

La diferencia neta entre las partidas de otros ingresos y otros gastos de explotación asciende a 5,22 millones de euros, cifra que supone una disminución interanual del 20,25%.

CUADRO 11. GASTOS GENERALES DE EXPLOTACIÓN

(Importes en miles de euros)	2006	2005	Absoluta	VARIACIÓN En %
Sueldos y salarios	54.394	49.952	4.442	8,89
Cuotas a la seguridad social	11.959	11.298	661	5,85
Aportaciones a fondos de pensiones	695	642	53	8,26
Otros gastos de personal	2.100	1.068	1.032	96,63
Gastos de personal	69.148	62.960	6.188	9,83
Inmuebles e instalaciones	5.169	4.629	540	11,67
Alquileres	2.046	1.786	260	14,56
Tecnología y sistemas	4.295	5.280	(985)	(18,66)
Comunicaciones	1.661	1.580	81	5,13
Publicidad	2.501	2.214	287	12,96
Contribuciones e impuestos	1.758	1.622	136	8,38
Comisiones cedidas a intermediarios	3.071	5.282	(2.211)	(41,86)
Otros gastos	10.410	8.734	1.676	19,19
Otros gastos generales de administración	30.911	31.127	(216)	(0,69)
Amortizaciones	7.716	7.059	657	9,31
Total gastos de explotación	107.775	101.146	6.629	6,55

GRÁFICO 15. MARGEN DE EXPLOTACIÓN



El resultado antes de impuestos, que se obtiene de detraer al margen de explotación las pérdidas por deterioro de activos, la dotación a provisiones, las otras pérdidas y adicionarle las otras ganancias, se ha situado a 31 de diciembre de 2006 en la cifra de 63,99 millones, importe que representa un crecimiento interanual positivo del 31,43%, reflejando de este modo que el modelo de negocio del Grupo, que se orienta fundamentalmente a la venta, a la mejora de la productividad y a la racionalización de los costes, acompañado de los fundamentos financieros que aplica en la gestión diaria del negocio, conducen al aumento del beneficio y de la rentabilidad de manera recurrente, lo que a su vez permite reforzar la solvencia del Grupo.

5. 2. Informe de Gestión. Resultados y rentabilidad.

Las pérdidas por deterioro de activos a 31 de diciembre de 2006 ascienden a la cantidad de 16,54 millones de euros. Esta partida muestra un escaso incremento interanual del 4,67% a pesar del fuerte incremento en las inversiones crediticias.

En el ejercicio 2006 se han dotado provisiones por un importe de 0,99 millones de euros con un decremento del 50,90% respecto del ejercicio anterior.

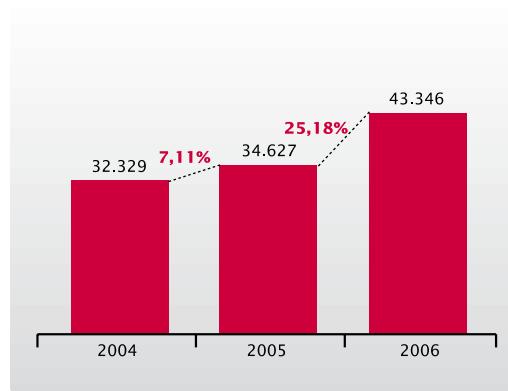
La diferencia neta entre las partidas de otras ganancias y otras pérdidas asciende a 2,30 millones de euros, cifra que supone una disminución interanual del 29,67%.

El impuesto de sociedades asciende a 20,64 millones de euros a 31 de diciembre de 2006, cifra que supone un incremento del 46,84% respecto a la misma fecha del ejercicio anterior. Una significativa parte de este incremento viene motivada por la aplicación de la ley 35/2006, del impuesto sobre la renta de las personas físicas y de modificación parcial de las leyes de los impuestos sobre sociedades, sobre la renta de no residentes y sobre el patrimonio. Como consecuencia de dicha modificación normativa se ha producido un incremento adicional del gasto neto por impuesto sobre beneficio de 2,64 millones en 2006.

A 31 de diciembre de 2006 el resultado atribuido del Grupo asciende a 43,35 millones de euros, cifra que supone una tasa de crecimiento anual del 25,18%. El citado beneficio hubiera alcanzado la cifra de 46 millones de euros, con un crecimiento interanual superior al 38%, en el supuesto de no haber tenido lugar la modificación fiscal nombrada en el párrafo anterior.

GRÁFICO 16. RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO

(Importes en miles de euros)



5. 2. Informe de Gestión. Resultados y rentabilidad.

2. Rentabilidad

CUADRO 12. CUENTA DE RESULTADOS

		VARIACIONES				
	2006	%sobre ATM ^(*)	2005	%sobre ATM ^(*)	ABSOLUTAS	EN %
Intereses y rendimientos asimilados	250.381		193.971		56.410	29,08
Intereses y cargas asimiladas	(126.871)		(84.436)		42.435	50,26
Rendimientos de instrumentos de capital	9.772		3.103		6.669	>
Margen de intermediación	133.282	2,08	112.638	2,11	20.644	18,33
Resultados de entidades valorados por el método de la participación	135		270		(135)	(50,00)
Comisiones percibidas	44.148		42.143		2.005	4,76
Comisiones pagadas	(3.956)		(4.737)		(781)	(16,49)
Margen básico	173.609	2,71	150.314	2,81	23.295	15,50
Resultado de operaciones financieras (neto)	7.840		7.185		655	9,12
Diferencias de cambio (neto)	321		327		(6)	(1,83)
Margen ordinario	181.770	2,84	157.826	2,95	23.944	15,17
Otros productos de explotación	6.800		7.950		(1.150)	(14,47)
Gastos de personal	(69.148)		(62.960)		(6.188)	9,83
Otros gastos generales de administración	(30.911)		(31.127)		216	(0,69)
Amortización	(7.716)		(7.059)		(657)	9,31
Otras cargas de explotación	(1.585)		(1.411)		(174)	12,33
Margen de explotación	79.210	1,24	63.219	1,18	15.991	25,29
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	(16.537)		(15.800)		(737)	4,67
Dotación a provisiones (neto)	(985)		(2.006)		1.021	(50,90)
Otras ganancias	2.866		3.585		(719)	(20,06)
Otras pérdidas	(564)		(312)		(252)	80,77
Resultado antes de impuestos	63.990	1,00	48.686	0,91	15.304	31,43
Impuesto sobre beneficio	(20.644)		(14.059)		(6.585)	46,84
Resultado de la actividad ordinaria	43.346	0,68	34.627	0,65	8.719	25,18
Resultado atribuido del Grupo	43.346	0,68	34.627	0,65	8.719	25,18

(*) Activos totales medios

5. 2. Informe de Gestión. Resultados y rentabilidad.

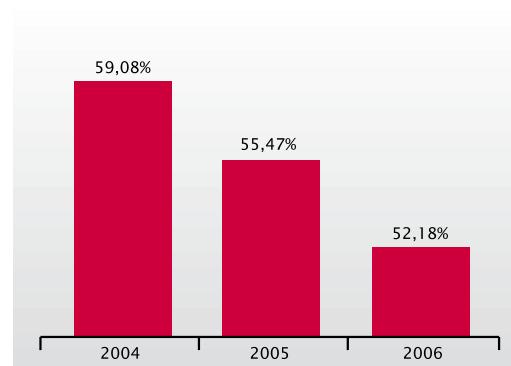
Se observa, que la rentabilidad de explotación a 31 de diciembre de 2006 se ha situado en un 1,24%, incrementándose 0,06% respecto a la misma fecha del ejercicio anterior. Esta mejora de la rentabilidad viene motivada por la favorable evolución del negocio, así como una correcta aplicación de la política de contención de costes.

La rentabilidad sobre los activos totales medios, ROA, (return on assets), obtenida de dividir el resultado del ejercicio entre los activos totales medios se sitúa a 31 de diciembre de 2006 en el 0,68% frente al 0,65% del ejercicio anterior.

La rentabilidad sobre recursos propios, ROE, (return on equity), obtenida de dividir el resultado del ejercicio entre los recursos propios medios asciende a 31 de diciembre de 2006 al 11,99% frente al 10,33% a la misma fecha del ejercicio anterior.

La eficiencia operativa, ratio que mide la parte del margen ordinario que es consumido por los costes operativos, asciende a 52,18% a 31 de diciembre de 2006, porcentaje que supone una mejora de 329 puntos básicos respecto del ejercicio anterior.

GRÁFICO 17. EFICIENCIA OPERATIVA



5. 3. Informe de Gestión. Gestión del riesgo.

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

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

1. Riesgo de crédito

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

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

El departamento de Control de Riesgos y Prevención de Blanqueo de Capitales es el responsable de supervisar la puesta en práctica de las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito aprobadas por el Consejo de Administración de Caixa Tarragona.

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

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

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

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

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

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

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

Scoring de particulares

El Grupo tiene un modelo de scoring reactivo que valora a priori la probabilidad de impago de los préstamos hipotecarios y créditos al consumo del segmento de particulares.

También existe un modelo propio de scoring proactivo que permite, además de obtener la probabilidad de incumplimiento del cliente, agilizar la concesión de operaciones debido a la asignación previa de un límite máximo de endeudamiento, ahorrando tiempo en el análisis individual de todas las operaciones de riesgo.

5. 3. Informe de Gestión. Gestión del riesgo.

Rating de empresas

En el Grupo existe un modelo de rating para empresas con volúmenes de facturación superiores a los 600.000 euros. Además de tener integrada en la concesión y fijación del precio de las operaciones la clasificación resultante del rating, mensualmente se procede a valorar la totalidad de la cartera del segmento de empresas lo que permite seguir la evolución de la calidad crediticia de esta cartera.

Adicionalmente se ha integrado en el circuito de concesión de operaciones de empresas promotoras un modelo de rating que valorará la calidad crediticia de la contraparte u operación.

Política de seguimiento del riesgo de crédito

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

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

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

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

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

La ratio que mide la relación existente entre los riesgos dudosos y los riesgos totales del Grupo Caixa Tarragona se sitúa en un 0,91% a 31 de diciembre de 2006, con un aumento de 0,11 puntos porcentuales respecto del ejercicio anterior.

Los riesgos dudosos totales del Grupo a 31 de diciembre de 2006 ascienden a 71,96 millones de euros, cifra que supone un incremento del 33,04% respecto

del ejercicio anterior, motivado principalmente por el incremento en la inversión crediticia.

La ratio de cobertura del Grupo Caixa Tarragona ha descendido respecto del ejercicio anterior en 19,52 puntos porcentuales hasta situarse en el 136,35%. Así, el Grupo Caixa Tarragona a 31 de diciembre de 2006 mantiene un exceso de fondos para cubrir los riesgos dudosos de 26,16 millones de euros.

2. Riesgo de mercado

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

Riesgo de tipo de interés

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

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

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

En el cuadro siguiente se muestra el grado de exposición del Grupo al riesgo de tipo de interés a 31 de diciembre de 2006. Las distintas masas del balance aparecen clasificadas en función del plazo estimado hasta la fecha de revisión del tipo de interés (para aquellas operaciones que contengan esta característica atendien-

5. 3. Informe de Gestión. Gestión del riesgo.

do a sus condiciones contractuales) o de vencimiento (para las operaciones con tipos de interés fijo).

CUADRO 13. EXPOSICIÓN AL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS

(Importes en miles de euros)

31/12/2006	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento							
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros								
Con tipo de interés variable	886.375	1.763.898	2.575.669	23.601	2.078	3.730	3.796	49.551
De los que cubiertos con Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Con tipo de interés fijo	275.577	94.065	188.716	216.509	259.322	158.637	71.089	463.289
De los que cubiertos con Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.161.952	1.857.963	2.764.385	240.110	261.400	162.367	74.885	512.840
Pasivos financieros								
Con tipo de interés variable	324.778	894.971	459.389	40.000	-	-	50.000	1.492.719(*)
De los que cubiertos con Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Con tipo de interés fijo	965.963	531.074	1.322.440	180.552	322.328	53.221	20.978	257.287
De los que cubiertos con Derivados	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 mayor parte de este saldo corresponde a cuentas corrientes sin vencimiento determinado.

En relación con el nivel de exposición al riesgo de tipo de interés del Grupo señalar que, a 31 de diciembre de 2006, se estima que una variación paralela en el alza de los tipos de interés de mercado de 100 puntos básicos tendría un efecto de del mismo signo en el patrimonio del Grupo de aproximadamente un 0,36% (medido sobre el patrimonio neto del Grupo a 31 de diciembre de 2006) y una variación del mismo signo en el margen de intermediación del 0,30% (medido sobre el margen de intermediación proyectado a 12 meses).

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

Durante el presente ejercicio se ha implementado una política de inmunización del balance a movimientos de tipos de interés mediante la contratación de los oportunos instrumentos financieros. Así, el Grupo, ha pasado de un sensibilidad del margen del 1,93 % ante movimientos de +/- 100 pb en la curva de tipos en diciembre de 2005, a una sensibilidad del 0,30% según datos de cierre del ejercicio.

Exposiciones a otros riesgos de mercado

El Grupo no mantiene posiciones significativas de ninguna clase en moneda extranjera.

En cuanto a las emisiones de pasivos híbridos por parte del Grupo cuyos rendimientos están vinculados a la evolución de índices de renta variable, su política general es la de cubrir inmediatamente el riesgo de precio

5. 3. Informe de Gestión. Gestión del riesgo.

de mercado originado por estas operaciones, mediante la contratación de derivados financieros simétricos a los riesgos asumidos.

El Grupo se halla expuesto al riesgo de precio fundamentalmente por los instrumentos de capital cotizados mantenidos en su cartera provenientes de posiciones con carácter histórico que el Grupo mantiene en la compañía concesión de autopistas ABERTIS S.A., y que presentan elevadas plusvalías latentes. A 31 de diciembre de 2006 las plusvalías latentes eran de 104,41 millones de euros (se incluye el fondo de bloqueo).

3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el que deriva de la situación en la que una entidad no tenga activos líquidos suficientes para hacer frente a los compromisos de pago exigidos en un momento determinado, originándose un desequilibrio financiero o una situación gravosa para la entidad.

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

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

- Nivel de liquidez "Normal".
- Distintos grados de nivel de "Contingencia".

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

Además, el Grupo Caixa Tarragona dispone de un plan de contingencia mediante el cual puede recuperar los niveles deseados de liquidez, en el eventual caso de que

se hallara por debajo de los mismos y cuyo principal objetivo es devolver a la entidad a dichos niveles a través de los instrumentos recogidos en ese plan.

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

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

A parte de lo anteriormente citado, el Grupo realiza previsiones como mínimo a 12 meses vista para detectar anticipadamente eventuales posiciones de liquidez alejadas del objetivo definido como normal. Así mismo, estas previsiones se realizan a su vez bajo un escenario estresado, que permite identificar el comportamiento de la liquidez en situaciones definidas como no normales.

4. Riesgo operacional

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

En el 2006 el Grupo ha mejorado la base de datos, creada en el ejercicio 2005, donde se almacenan los eventos de pérdidas. Este almacenamiento es importante para la gestión del riesgo operacional porque supone una oportunidad para mejorar la estructura y los sistemas del Grupo. La creación de la base de datos de pérdidas constituye uno de los componentes claves para la buena gestión de riesgo operacional, ya que favorece la creación de una conciencia de gestión de riesgo operacional a distintos niveles dentro de la organización y permite el entendimiento de este tipo de riesgo sobre la base de la experiencia propia de pérdidas del Grupo, mediante la realización de análisis de los datos obtenidos. Adicionalmente este procedimiento permite constituir la base para una futura medición cuantitativa de riesgo operacional y estimación de capital económico, utilizando metodologías de tipo VaR basadas en la historia de pérdidas del Grupo.

5. 3. Informe de Gestión. Gestión del riesgo

5. Prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo

El blanqueo de capitales es la adquisición, conversión o transmisión de bienes procedentes de delitos tipificados como graves según el ordenamiento jurídico vigente y que se adquieren, convierten o transmiten para ocultar o encubrir su origen o para ayudar a los delincuentes a eludir las consecuencias jurídicas de sus actos.

El Grupo Caixa Tarragona es sensible a cualquier riesgo que pueda derivarse del desarrollo de su actividad y dentro de sus estrictas políticas de riesgo considera el blanqueo de capitales como un riesgo de primera magnitud al ser este un riesgo global. Durante el año 2006, el Grupo Caixa Tarragona ha intensificado las líneas de actuación en lo referente a:

- Procedimientos específicos para la prevención de la financiación del terrorismo

Durante el 2006 se ha ido mejorando paulatinamente el sistema de control de personas y operaciones a fin de impedir que personas o asociaciones incluidas en las listas de personas bloqueadas de la unión europea puedan canalizar fondos a través del Grupo.

- Políticas de admisión

Durante el 2006 se ha realizado una reclasificación en la tipología de cliente que dificulta la apertura de cuentas en el Grupo Caixa Tarragona a aquellas personas y entidades que puedan ser potencialmente sospechosas de realizar operaciones de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.

- Identificación y conocimiento del cliente

Se ha mejorado las medidas de conoce a tu cliente (KYC: know your customer), así como de identificación en operaciones.

- Rastreo de operaciones sospechosas de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo

Se han mejorado la calidad de las alertas gestionadas por el aplicativo de rastreo de operaciones sospechosas de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.

- Acciones formadoras y sensibilizadoras de preventión al personal directivo y comercial del Grupo

Se ha intensificado la formación a la red comercial del Grupo mediante la realización de cursos presenciales en materia de blanqueo.

- Auditoria

Durante el ejercicio, el departamento de auditoría interna ha realizado de manera continuada controles y pruebas independientes para verificar el correcto funcionamiento del sistema de prevención. A parte del control anteriormente citado, el Grupo también se ha sometido al examen anual del experto externo, el cual ha revisado los procedimientos y órganos de control interno y comunicación, tal como indica el nuevo reglamento de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo (RD 54/2005).

6

Cuentas Anuales Consolidadas
correspondientes al ejercicio
acabado el 31 de Diciembre
de 2006

6. I. Cuentas Anuales. Balances de situación.

CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2006 y 2005 (NOTAS 1 a 4)

(miles de euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2006	31/12/2005	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	31/12/2006	31/12/2005
			(€)				(€)
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	6	89.247	56.019	PASIVO			
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	7	392.240	-	CARTERA DE NEGOCIACIÓN	7	13	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-	Depósitos de entidades de crédito		-	-
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-	Operaciones mercado monetario a través ent. de contrapartida		-	-
Crédito a la clientela		-	-	Depósitos de la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Débitos representados por valores negociables		-	-
Otros instrumentos de capital		392.240	-	Derivados de negociación		13	-
Derivados de negociación		-	-	Posiciones cortas de valores		-	-
OTROS ACTIVOS FINANC. A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-	OTROS PASIVOS FINAN. A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-	Depósitos de entidades de crédito		-	-
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-	Depósitos de la clientela		-	-
Crédito a la clientela		-	-	Débitos representados por valores negociables		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	PASIVOS FINAN. A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO		-	-
Otros instrumentos de capital		-	-	Depósitos de entidades de crédito		-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8	355.821	227.155	Depósitos de la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		227.802	95.441	Débitos representados por valores negociables		-	-
Altres instruments de capital		128.019	131.714	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	18	6.444.006	5.098.617
INVERSIONES CREDITICIAS	9	5.971.225	4.780.914	Depósitos de bancos centrales		-	-
Depósitos en entidades de crédito		290.768	123.618	Depósitos de entidades de crédito		504.071	206.735
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-	Depósitos de la clientela		4.916.392	4.592.367
Crédito a la clientela		5.611.966	4.630.763	Débitos representados por valores negociables		873.575	165.116
Valores representativos de deuda		-	-	PASIVOS SUBORDINADOS		117.133	117.120
Otros activos financieros		68.491	26.533	Otros pasivos financieros		32.835	17.279
Pro-memoria: Prestados o en garantía		648.993	404.519	AJUSTES A PASIVOS FINAN. POR MACRO-COBERTURAS		-	-
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	10	-	347.237	DERIVADOS DE COBERTURA	11	16.299	1.995
AJUSTES A ACTIVOS FINAN. POR MACRO-COBERTURAS		-	-	PASIVOS ASOCIADOS CON ACT. NO CORRIENTES EN VENTA		-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	11	43.086	38.950	Depósitos de la clientela		-	-
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	12	2.897	1.059	Resto de pasivos		-	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-	PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS		-	-
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-	PROVISIONES		37.560	37.050
Crédito a la clientela		-	-	Fondo por pensiones y obligaciones similares	43	25.107	24.804
Valores representativos de deuda		-	-	Provisiones para impuestos	26	5.461	5.158
Instrumentos de capital		-	-	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	19	2.527	2.717
Activo material		2.897	1.059	Otras provisiones	19	4.465	4.371
Resto de activos		-	-	PASIVOS FISCALES	26	47.648	50.429
PARTICIPACIONES	13	19.169	17.866	Corrientes		527	6.336
Entidades asociadas		6.588	17.866	Diferidos		47.121	44.093
Entidades multigrupo		12.581	-	PERIODIFICACIONES	20	27.772	25.520
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	43	12.688	12.664	OTROS PASIVOS		11.039	9.814
ACTIVO MATERIAL	14	143.461	137.602	Fondos Obra Social	32	10.947	9.674
De uso propio		137.996	125.322	Resto	21	92	140
Inversiones inmobiliarias		612	7.288	CAPITAL CON NATURALEZA DE PASIVO FINANCIERO		-	-
				TOTAL PASIVO		6.584.337	5.223.425
				PATRIMONIO NETO		-	-
				INTERESES MINORITARIOS		-	-
				AJUSTES POR VALORACIÓN	23	76.342	69.439
				Activos financieros disponibles para la venta		76.342	69.439
				Pasivos fin. a valor razonable con cambios en patrim. neto		-	-

sigue en la página siguiente

sigue en la página siguiente

6. 1. Cuentas Anuales. Balances de situación.

viene de la página anterior

viene de la página anterior

ACTIVO	Nota	31/12/2006	31/12/2005	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	31/12/2006	31/12/2005
			(€)				(€)
Otros activos cedidos en arrendamiento operativo		-	-	Coberturas de flujos de efectivo		-	-
Afecto a la Obra Social		4.853	4.992	Coberturas de inversiones netas negocios en el extranjero		-	-
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-	Diferencias de cambio		-	-
ACTIVO INTANGIBLE	15	3.954	2.309	Activos no corrientes en venta		-	-
Fondos de comercio		-	-	FONDOS PROPIOS		404.976	368.064
Otro activo intangible		3.954	2.309	Fondos de dotación		9	9
ACTIVOS FISCALES	26	28.680	35.161	Reservas	25	361.621	333.428
Corrientes		259	172	Reservas acumuladas		361.736	333.033
Diferidos		28.421	34.989	Remanente		-	-
PERIODIFICACIONES	16	2.590	2.518	Res. ent. valoradas por el método de la participación		(115)	395
OTROS ACTIVOS	17	597	1.474	Entidades asociadas		(715)	395
Existencias		435	438	Entidades multigrupo		600	-
Resto		162	1.036	Cuotas participativas y fondos asociados		-	-
				Cuotas participativas		-	-
				Fondo de reserva de cuotapartícipes		-	-
				Fondo de estabilización		-	-
				Resultado del ejercicio		43.346	34.627
				Menos: Dividendos y retribuciones		-	-
TOTAL ACTIVO	33	7.065.655	5.660.928	TOTAL PATRIMONIO NETO		481.318	437.503
PRO-MEMORIA				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		7.065.655	5.660.928
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES		150.707	127.350				
Garantías financieras		150.707	126.550				
Activos afectos a obligaciones de terceros		-	-				
Otros riesgos contingentes		-	800				
COMPROMISOS CONTINGENTES		1.423.485	1.197.771				
Disponibles de terceros		1.338.733	1.167.968				
Otros compromisos		84.752	29.803				

Las Notas 1 a 48 descritas en la Memoria y los Anexos I a IV, adjuntos, forman parte integrante del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2006. (*)
Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

6. 2. Cuentas Anuales. Cuenta de pérdidas y ganancias.

CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES ACABADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2006 y 2005 (NOTAS 1 a 4)

(miles de euros)	Nota	Ejercicio 2006	Ejercicio 2005
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	34	250.381	193.971
INTERESAS Y CARGAS ASIMILADAS	35	126.871	84.436
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero		-	
Otros		126.871	84.436
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	36	9.772	3.103
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		133.282	112.638
RESULTADO ENT. VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	37	135	270
Entidades asociadas		(84)	270
Entidades multigrupo		219	-
COMISIONES PERCIBIDAS	38	44.148	42.143
COMISIONES PAGADAS	39	3.956	4.737
ACTIVIDAD DE SEGUROS		-	-
Primas de seguros y reaseguros cobradas		-	-
Primas de reaseguros pagadas		-	-
Prestaciones pagadas y otros gastos relacionadas con seguros		-	-
Ingresos por reaseguros		-	-
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros		-	-
Ingresos financieros		-	-
Gastos financieros		-	-
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	40	7.840	7.185
Cartera de negociación		(1.466)	(259)
Otros instrumentos finan.valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		9.432	7.400
Inversiones crediticias		-	-
Otros		(126)	44
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	41	321	327
MARGEN ORDINARIO		181.770	157.826
VENTAS E INGRESOS POR PRESTACIONES DE SERVICIOS NO FINAN.		-	-
COSTE DE VENTAS		-	-
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	42	6.800	7.950
GASTOS DE PERSONAL	43	69.148	62.960
OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	44	30.911	31.127
AMORTIZACIÓN		7.716	7.059
Activo material	14	7.421	7.038
Activo intangible	15	295	21
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	45	1.585	1.411
MARGEN DE EXPLOTACIÓN		79.210	63.219
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS (neto)		16.537	15.800
Activos financieros disponibles para la venta	8	(262)	275
Inversiones crediticias	9	17.090	15.091
Cartera de inversión a vencimiento	10	(435)	435
Activos no corrientes en venta		144	-
Participaciones		-	-
Activo material		-	-
Fondos de comercio		-	-
Otro activo intangible		-	-
Resto de activos		-	(1)
DOTACIÓN A PROVISIONES (neto)	19, 26 i 43	985	2.006
INGRESOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS		-	-
GASTOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS		-	-
OTRAS GANANCIAS	46	2.866	3.585
Ganancia por venta de activo material		750	1.495
Ganancia por venta de participaciones		-	-
Otros conceptos		2.116	2.090
OTRAS PÉRDIDAS	46	564	312
Pérdidas por venta de activo material		85	53
Pérdidas por venta de participaciones		-	-
Otros conceptos		479	259
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		63.990	48.686
IMPIEGO SOBRE BENEFICIOS	27	20.644	14.059
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRA Y FONDO SOCIALES		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA		43.346	34.627
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)		-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		43.346	34.627
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA	22	-	-
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO		43.346	34.627

Las Notas 1 a 48 descritas en la Memoria y los Anexos I a IV, adjuntos, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidado del ejercicio 2006.

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

6. 3. Cuentas Anuales. Estados de cambios en el patrimonio neto.

CONSOLIDADO (ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO) EN LOS EJERCICIOS ANUALES ACABADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2006 y 2005 (NOTAS 1 a 4)

	31/12/2006	31/12/2005 (*)
INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO:		
Activos financieros disponibles para la venta:		
Ganancias/Pérdidas por valoración	6.903	25.633
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6.754	21.667
Impuesto sobre beneficios Impuestos diferidos	(6.367)	7.400
Reclasificaciones	6.516	(3.434)
RESULTADO DEL EJERCICIO:	43.346	34.627
Resultado consolidado publicado	43.346	34.627
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-
Ajustes por errores	-	-
INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO	50.249	60.260
Entidad dominante	50.249	60.260
Intereses minoritarios		
PRO-MEMORIA		
AJUSTES EN EL PATRIMONIO NETO IMPUTABLES A PERIODOS ANTERIORES:		
Por cambios en criterios contables	-	(2.042)
Fondos propios	-	(2.042)
Ajustes por valoración	-	(2.042)
Efectos de errores	(2.685)	-
Fondos propios	(2.685)	-
Ajustes por valoración	-	-

Las Notas 1 a 48 descritas en la Memoria y los Anexos I a IV, adjuntos, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio 2006. (*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

6. 4. Cuentas Anuales. Estados de flujos de efectivo.

CONSOLIDADO EN LOS EJERCICIOS ANUALES ACABADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2006 y 2005 (NOTAS 1 a 4)

(miles de euros)	31/12/2006	31/12/2005 (*)
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio	43.346	34.627
Ajustes al resultado:	(47.296)	37.212
Amortización de activos materiales (+)	7.421	7.038
Amortización de activos intangibles (+)	295	21
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	16.537	15.800
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros (+/-)	-	-
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	985	2.006
Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	(665)	(1.442)
Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-)	-	-
Resultados de entidades valoras por el método de la participación (neto de dividendos) (+/-)	(135)	278
Impuestos (+/-)	(14.039)	14.059
Otras partidas no monetarias (+/-)	(57.695)	-
Resultado ajustado	3.950	71.839
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación:	1.283.840	657.697
Cartera de negociación:	309.279	(10.374)
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	-	(10.374)
Otros instrumentos de capital	309.279	-
Derivados de negociación	-	-
Activos financieros disponibles para la venta:	(204.341)	132.046
Valores representativos de deuda	(215.515)	63.477
Otros instrumentos de capital	11.174	68.569
Inversiones crediticias:	1.174.800	536.025
Depósitos en entidades de crédito	166.138	(372.889)
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	966.704	916.922
Valores representativos de deuda	-	-
Otros activos financieros	41.958	(8.008)
Otros activos de exploración	4.102	-
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación:	1.394.150	626.167
Cartera de negociación	13	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Debitos representados por valores negociables	-	-
Derivados de negociación	13	-
Posiciones cortas de valores	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto:	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Debitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado:	1.379.833	626.167
Depósitos de bancos centrales	-	-
Depósitos de entidades de crédito	313.202	138.515
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	347.561	314.150
Debitos representados por valores negociables	703.514	165.116
Otros pasivos financieros	15.556	8.386
Otros pasivos de explotación	14.304	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)	106.360	40.309

sigue en la página siguiente

6. 4. Cuentas Anuales. Estados de flujos de efectivo.

 viene de la página anterior

	31/12/2006	31/12/2005 (*)
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones (-):		
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	(85.043)	(78.898)
Activos materiales	7.450	5.302
Activos intangibles	25.829	25.312
Cartera de inversión a vencimiento	1.940	2.293
Otros activos financieros	190	-
Otros activos	49.634	-
Desinversiones (+):		
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	53.357	8.329
Activos materiales	1.925	8.329
Activos intangibles	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros activos financieros	190	-
Otros activos	51.242	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)	(31.686)	(70.569)
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Emisión/Amortización de fondos de dotación (+/-)	-	-
Emisión/Amortización cuotas participativas (+/-)	-	-
Emisión/Amortización otros instrumentos de capital (+/-)	-	-
Emisión/Amortización capital con naturaleza de pasivo financiero (+/-)	-	-
Emisión/Amortización pasivos subordinados {+/-}	13	(2)
Emisión/Amortización otras pasivos a largo plazo (+/-)	-	-
Dividendos/Intereses pagados (-)	-	-
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)	-	-
Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3)	13	(2)
4. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4)		
5. AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	74.687	(30.262)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	56.408	86.670
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	131.095	56.408

Las Notas 1 a 48 descritas en la Memoria y los Anexos I a IV, adjuntos, forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2006.

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

Índice Notas	Pág.	Índice Notas	Pág.
1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otra información	49	44. Otros gastos generales de administración	108
2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados	51	45. Otras cargas de explotación	108
3. Distribución de los resultados de la Entidad	70	46. Otras ganancias y pérdidas	108
4. Información por segmentos de negocio	70	47. Partes vinculadas	109
5. Retribuciones del Consejo de Administración y al personal de la Alta Dirección	74	48. Servicio de atención al cliente	110
6. Caja y depósitos en bancos centrales	74	ANEXO I Detalle de Entidades Dependientes integradas en el Grupo Caixa Tarragona	111
7. Carteras de negociación	75	ANEXO II Detalle de Entidades consideradas Negocios Conjuntos del Grupo Caixa Tarragona	111
8. Activos financieros disponibles para la venta	76	ANEXO III Detalle de Entidades Asociadas del Grupo Caixa Tarragona	112
9. Inversiones crediticias	77	ANEXO IV Movimiento del Patrimonio Neto del Grupo Caixa Tarragona en el ejercicio 2006	113
10. Cartera de inversión a vencimiento	79		
11. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)	79		
12. Activos no corrientes en venta	80		
13. Participaciones	81		
14. Activo material	82		
15. Activo intangible	83		
16. Periodificaciones deudoras	83		
17. Otros activos	83		
18. Pasivos financieros a coste amortizado	83		
19. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones	86		
20. Periodificaciones acreedoras	86		
21. Otros pasivos – Resto	86		
22. Intereses minoritarios	86		
23. Ajustes por valoración	86		
24. Capital de las entidades del Grupo	87		
25. Reservas	87		
26. Situación fiscal	88		
27. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros	90		
28. Valor razonable	91		
29. Exposición al riesgo de crédito	93		
30. Exposición al riesgo de interés	95		
31. Exposición a otros riesgos de mercado	97		
32. Obra Social	97		
33. Otra información significativa	98		
34. Intereses y rendimientos asimilados	101		
35. Intereses y cargas asimiladas	102		
36. Rendimiento de instrumentos de capital	102		
37. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	103		
38. Comisiones percibidas	103		
39. Comisiones pagadas	103		
40. Resultado de operaciones financieras	103		
41. Diferencias de cambio	104		
42. Otros productos de explotación	104		
43. Gastos de personal	104		

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

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

1. 1. Introducción

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

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

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

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

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2005 fueron aprobadas por la Asamblea General de Caixa Tarragona celebrada el 2 de junio de 2006. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo y las cuentas anuales de la casi totalidad de entidades integradas en

el Grupo, correspondientes al ejercicio 2006 se encuentran pendientes de aprobación por sus respectivas Asambleas Generales y Juntas Generales de Accionistas. Sin embargo, el Consejo de Administración de Caixa Tarragona propondrá a la Asamblea su aprobación en los términos formulados y aquí expuestos.

1. 2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

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

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2006 del Grupo Caixa Tarragona han sido formuladas, en reunión del Consejo de Administración de Caixa Tarragona a 30 de marzo de 2007, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la U.E. (NIIF o NIC) y tomando en consideración la Circular 4/2004 de Banco de España.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2006 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, consolidados, que se han producido en el Grupo en el ejercicio anual acabado en esta fecha.

En la Nota 2 se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2006.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Caixa Tarragona y por las restantes entidades integradas en el Grupo. Sin embargo, y puesto que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2006 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en lo mismo, en

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los principios y criterios, y por adecuarlos a los aplicados por Caixa Tarragona.

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

1. 3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

En las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2006 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (véanse las Notas 8 a 10, 14 y 15).
- Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (véanse las Notas 2.12 y 43).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (véanse las Notas 14 y 15).
- El valor razonable de determinados activos no cotizados (véanse las Notas 8 y 28.1).
- La valoración de los fondos específicos (véanse las Notas 19 y 26).

Pese a que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2006 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significati-

va; lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a aquello establecido en la NIC 8, de manera prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios afectados.

1. 4. Reexpresión de cifras del ejercicio anterior

Conforme a lo exigido por la Circular 4/2004 de Banco de España, y en relación con el cambio de devengo de las pagas extras con percepción no prorrataeada derivado de una sentencia judicial, se ha procedido a la reexpresión de las siguientes partidas del Balance consolidado de Apertura del ejercicio 2005: una disminución de Reservas de 2.685 miles de euros, un incremento de Activos Fiscales Diferidos de 1.446 miles de euros y, un incremento de las Periodificaciones de Pasivo de 4.131 miles de euros.

1. 5. Participaciones en el capital de entidades de crédito

A 31 de diciembre de 2006, ninguna entidad del Grupo poseía una participación en el capital de otras entidades de crédito, nacionales o extranjeras, igual o superior al 5% de su capital o sus derechos de voto.

1. 6. Impacto medioambiental

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

1. 7. Coeficientes mínimos

1.7.1. Coeficiente de Recursos Propios Mínimos

La Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Circular 5/1993 de Banco de España y sus sucesivas modificaciones, principalmente recogidas a la Circular 3/2005, de Banco de España regulan los recursos propios mínimos que

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

tienen que mantener las entidades de crédito españolas - tanto a título individual como de grupo consolidado - y la forma en la cual tienen que determinarse tales recursos propios.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los recursos propios computables del Grupo excedían de los reestimados por la citada normativa.

1.7.2. Coeficiente de Reservas Mínimas

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

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, así como a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005, el Grupo Caixa Tarragona cumplía con los mínimos exigidos con respecto a este coeficiente por la normativa española aplicable.

1. 8. Fondos de Garantía de Depósitos

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

En el ejercicio 2006 el gasto correspondiente a las contribuciones realizadas a este organismo ascendieron a 1.199 miles de euros (1.147 miles de euros en el ejercicio 2005), que se han registrado en el capítulo "Otras Cargas de Explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (véase la Nota 45).

1. 9. Hechos posteriores

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

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2006 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

2. 1. Consolidación

2.1.1. Entidades dependientes:

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

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

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

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

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

Durante el ejercicio 2006 la Entidad ha constituido la sociedad Caixa Tarragona Vida S.A. d'Assegurances i Reassegurances. Durante el ejercicio 2006 no se ha producido ninguna enajenación de participaciones en el capital de entidades dependientes.

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

2.1.2. Negocios conjuntos:

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

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

El Grupo Caixa Tarragona ha optado, con autorización de Banco de España y de acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004, para consolidar las cuentas anuales de las sociedades participadas clasificadas como negocios conjuntos, por el método de la participación (véase la Nota 2.1.3).

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

Durante el ejercicio 2006 la Entidad no ha realizado ninguna adquisición de negocios conjuntos. Durante el ejercicio 2006 tampoco se ha producido ninguna enajenación de participaciones en el capital de entidades consideradas como negocios conjuntos.

La sociedad Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A., que a 31 de diciembre de 2005 se consideraba una sociedad asociada, ha sido considerada a 31 de diciembre de 2006, siguiendo indicaciones de Banco de España, como un negocio conjunto.

2.1.3. Entidades asociadas:

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

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

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

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

2. 2. Instrumentos financieros

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

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

2.2.1. Registro inicial de instrumentos financieros

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

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los cuales las obligaciones recíprocas de las partes se tienen que consumar dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no se pueden liquidar por diferencias, como por ejemplo los contratos bursátiles o las compraventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la cual

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquiriente, que dependiendo del tipo de activo financiero comprado o vendido puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas de contado y las operaciones realizadas con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación, y las operaciones realizadas con instrumentos de capital negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de contratación.

2.2.2. Baja de los instrumentos financieros

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

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

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

2.2.3 Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

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

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su

valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, si no hay, a modelos de valoración bastante contrastados por la comunidad financiera internacional; teniendo en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los diferentes tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

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

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

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

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las primas y descuentos iniciales, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo con aquello dispuesto

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

en la NIC 39, tengan que incluir en el cálculo del tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los cambios de los flujos de efectivo futuros de la misma.

2.2.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

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

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación, así como otros activos y pasivos financieros clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:

- Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquéllos que se adquieren con la intención de realizarse a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; y los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura.

- Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquéllos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibos en préstamo; y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura.

- Se consideran “**Otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias**” aquellos instrumentos

financieros híbridos compuestos simultáneamente por un derivado implícito y por un instrumento financiero principal que, no formando parte de la cartera de negociación, cumplen los requisitos establecidos en la NIC 39 para contabilizar de manera separada el derivado implícito y el instrumento financiero principal, no siendo posible realizar la separación.

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

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

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

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente a su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán en la

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la NIC 39. Posteriormente se valoran a su coste amortizado.

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

Durante el ejercicio 2006 se ha procedido al traspaso de la totalidad de los títulos clasificados como cartera de inversión a vencimiento hacia la cartera de activos disponibles para la venta (véase la Nota 10). A 31 de diciembre de 2006 el Grupo no mantiene activos financieros en esta categoría.

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

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

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

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

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2.8. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2.3.

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

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

No obstante lo anterior, los instrumentos de capital que su valor razonable no pueda determinarse de manera suficientemente objetiva aparecen valorados en estas cuentas anuales consolidadas por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.8.

Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados, se registran con contrapartida en los epígrafes "Intereses y rendimientos asimilados" (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y "Rendimientos de instrumentos de capital" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos, se contabilizan de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2.8. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas diferentes del euro se registran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2.4. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos con operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo con aquello dispuesto en la Nota 2.3.

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

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

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

Durante el ejercicio 2006 el Grupo no ha mantenido pasivos financieros en esta categoría.

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

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

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

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

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

2. 3. Coberturas contables y mitigación de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

En las coberturas de flujo de efectivo, las diferencias de valoración surgidas en la parte de la cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes por valoración-Cobertura de flujos de efectivo". Los instrumentos financieros cubiertos en este tipo de operaciones de cobertura se registran de acuerdo con los criterios explicados anteriormente. Las diferencias de valoración no se reconocen como resultados hasta que las pérdidas y ganancias del elemento cubierto se registren en resultados o hasta la fecha de vencimiento del elemento cubierto.

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

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

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

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

2. 4. Operaciones en moneda extranjera

2.4.1. Moneda funcional:

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

El desglose, a 31 de diciembre de 2006 y 2005, de su contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance consolidado mantenidos en moneda extranjera, atendiendo a la naturaleza de las partidas que los integran y a las divisas más significativas en las que se encuentran denominados es el siguiente:

Miles de euros	2006		2005	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Saldos en dólares norteamericanos				
Inversiones crediticias	4.411	-	4.195	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	4.062	-	4.076
Otros	116	-	126	30
	4.527	4.062	4.321	4.106
Saldos en otras divisas				
Inversiones crediticias	923	-	962	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	771	-	824
Otros	205	-	121	-
	1.128	771	1.083	824
Total saldos denominados en moneda extranjera	5.655	4.833	5.404	4.930

2.4.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera:

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

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

2.4.3. Tipos de cambio aplicados:

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

2.4.4. Registro de las diferencias de cambio:

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

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

2.4.5. Exposición al riesgo de tipos de cambio:

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

2. 5. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

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

2.5.1. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados:

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

2.5.2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados:

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

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

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

Las comisiones financieras, como las de apertura de préstamos y créditos, forman parte del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se reconocen en la misma partida que los productos o costes financieros, o sea,

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

como "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas". Estas comisiones se imputan, excluida la parte que compense costes directos relacionados, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante la vida de la operación, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación, y si finalmente el compromiso expira sin disponer de la financiación, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la fecha de la expiración.

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

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

2.5.3. Ingresos y gastos no financieros:

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

2.5.4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo:

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

2. 6. Compensaciones de saldos

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

2. 7. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de acti-

vos financieros está condicionado por la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

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

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los cuales el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos, las titulizaciones de activos financieros en las que se mantengan financiaciones subordinadas u otro tipos de mejoras crediticias que absorban sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas para los activos titulizados y otros casos análogos-, el activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por contra, se reconocen contablemente, sin compensarse entre sí:

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación reciba que se valora posteriormente a su coste amortizado.
- Tanto los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero,

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

de las titulizaciones de activos financieros en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias del activo transferido y otros casos parecidos -, se distingue entre:

- Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, se da de baja del balance el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos si el activo transferido se mide por su valor razonable

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

En la Nota 33.6 se resumen las circunstancias más significativas de las principales transferencias de activos que se encontraban en vigor al cierre del ejercicio 2006.

2. 8. Deterioro del valor de los activos financieros

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

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.
- En el caso de instrumentos de capital, que no se pueda recuperar íntegramente su valor en libros.

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

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

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

2.8.1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado:

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos. El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros.

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

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento; incluso, si procede, de los que puedan tener su origen en las garantías con las cuales cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.

- Los diferentes tipos de riesgo que esté sujeto cada instrumento.
- Las circunstancias en las cuales previsiblemente se producirán los cobros.

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

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

- Cuando se evidencia un deterioro en la capacidad de pago del obligado a hacerlo, bien sea puesto de manifiesto por su morosidad o por razones diferentes de ésta.
- Por materialización del “riesgo-país”, entendiendo como tal el riesgo que concurre en los deudores residentes en un país por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual.

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

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

grupos de riesgo las pérdidas por deterioro (“pérdidas identificadas”) que tendrían que ser reconocidas en las cuentas anuales consolidadas.

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

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

2.8.2. Otros Instrumentos de deuda:

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

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

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

su importe se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en que se produce la recuperación.

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

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

2.8.3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta:

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

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

2.8.4. Instrumentos de capital valorados a coste:

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

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

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

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

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

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

2. 10. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2.10.1. Arrendamientos financieros:

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

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

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

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

2.10.2. Arrendamientos operativos:

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

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras en operaciones de arrendamiento operativo, presentan el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe "Activo Material", bien como "Inversiones inmobiliarias" bien como "Otros activos cedidos en arrendamiento operativo", dependiendo de la naturaleza de los activos objeto del arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso

propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de manera lineal en el epígrafe "Otros productos de explotación".

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

2. 11. Recursos de clientes fuera de balance

Durante los ejercicios 2006 y 2005, el Grupo no ha gestionado directamente ningún patrimonio propiedad de terceros.

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

2. 12. Gastos de personal

2.12.1 Retribuciones post-empleo

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

Acogiéndose a lo que dispone el régimen transitorio de la Ley 8/1987, de 8 de junio, de Regulación de Planes y Fondos de Pensiones, la Entidad tiene constituido un fondo externo, al cual están acogidos la mayor parte de los empleados activos y algunos pasivos, mientras que dispone de un fondo interno para los empleados restantes (véase la Nota 43). La Entidad también tiene asegurados, mediante póliza externa que quedó adaptada al cierre del ejercicio 2000 al Real Decreto

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

1588/1999, los compromisos del personal pasivo jubilado con anterioridad al 3 de noviembre de 1988. Esta póliza, así como la contratada por el plan de pensiones para la cobertura de los compromisos con el personal pasivo incorporado, están suscritas con Estalvida d'Assurances i Reassegurances, S.A. (véase la Nota 43).

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

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

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

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

Planes de aportación definida

La aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se registra en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase la Nota 43).

En el caso de que a 31 de diciembre del ejercicio existiese algún importe pendiente de aportar al plan externo en el que se encuentran materializados los compromisos, éste se registra por su valor actual en el epígrafe "Provisiones- Fondos para pensiones y obligaciones similares" del balance de situación consolidado. A 31 de diciembre de 2006 y 2005, no existía ningún importe pendiente de aportación a planes externos de aportación definida.

Planes de prestación definida

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

Las pólizas de seguro mencionadas anteriormente no cumplen todas las condiciones para ser activos afectos al plan, con lo que la Entidad registra su derecho al reembolso en el activo del balance de situación consolidado, en el epígrafe "Contratos de seguros vinculado a pensiones" (véase la Nota 43).

2.12.2. Otras retribuciones a largo plazo:

2.12.2.1 Jubilaciones parciales:

En el ejercicio 2004 como consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 13 de abril de 2004, se puso en marcha un programa de jubilación parcial para el personal incluido en el grupo profesional 1 del Convenio Colectivo de Cajas de Ahorro que hayan cumplido los 60 años de edad y reúnan las condiciones exigidas para tener derecho a la pensión contributiva de jubilación de la Seguridad Social, con excepción de la edad. Este acuerdo, que tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 2006 tiene unas condiciones generales aplicables durante todo el periodo de vigencia. La totalidad del coste de los compromisos por sueldos, salarios, cotizaciones a la Seguridad Social, aportaciones definidas a planes de pensiones, etc..., hasta la edad de jubilación acordada con los trabajadores que se hayan adherido al programa, figura totalmente cubierta con un fondo específico, incluido en el epígrafe "Fondos para pensiones y obligaciones similares" del balance de situación consolidado adjunto (véase la Nota 43).

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

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

2.12.2.2 Muerte e invalidez

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

El importe devengado por estas pólizas de seguros en el ejercicio 2006, que se encuentra registrado en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada ha ascendido a 41 miles de euros (30 miles de euros en el ejercicio 2005).

2. 13. Impuesto sobre beneficios

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

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase la Nota 26).

El Grupo considera que existe una diferencia temporal cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se

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

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

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

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

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

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

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando inicialmente se registre un

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

elemento patrimonial, que no surja en una combinación de negocios y que en el momento de su registro no haya afectado ni al resultado contable ni al fiscal.

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

El efecto impositivo se ha calculado mediante la aplicación al importe correspondiente del tipo impositivo vigente en el ejercicio en el que se originó la correspondiente partida, ajustado por el efecto ocasionado como consecuencia de la modificación de la legislación tributaria que se ha producido en el ejercicio 2006.

En este sentido, la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio, establece, entre otros aspectos, la reducción durante dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, que hasta el 31 de diciembre de 2006 era del 35%, de manera que dicho tipo queda establecido de la siguiente forma:

Períodos impositivos que empiezan a partir de	Tipo de gravamen
1 de enero de 2007	32,5 %
1 de enero de 2008	30 %

Por este motivo, en el ejercicio 2006 el Grupo Caixa Tarragona ha procedido a reestimar, teniendo en cuenta el ejercicio en que previsiblemente se producirá la revisión correspondiente, el importe de los impuestos anticipados y diferidos, así como de los créditos impositivos contabilizados en el balance de situación consolidado. Consecuentemente, se ha registrado un cargo neto en el epígrafe "Impuesto sobre beneficio" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (ver Nota 26) por un importe de 2.638 miles de euros.

Así mismo, se ha registrado un abono neto de 1.718 miles de euros en el epígrafe "Ajustes por valoración" del patrimonio neto del balance de situación consolidado derivado del impacto de la modificación del tipo general de gravamen relacionado con las partidas previamente cargadas o acreditadas en la cuenta de patrimo-

nio neto consolidado (ver Nota 23).

2. 14. Activos materiales

2.14.1. Inmovilizado material de uso propio:

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que el Grupo tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos diferentes de los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los cuales se prevé darles un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance consolidado a su coste de adquisición, revalorizado en determinados activos conforme al que establece la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004, de Banco de España, tal y como se indica a la Nota 14, menos:

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

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

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

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

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

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

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

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

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren, en el capítulo "Otros gastos generales de administración" de la

cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los costes financieros incurridos como consecuencia de la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan a la cuenta de resultados consolidada en el momento de su devengo, no formando parte del coste de adquisición de los mismos.

2.14.2. Inversiones inmobiliarias

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

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación a los activos materiales de uso propio (véase la Nota 2.14.1).

2.14.3. Afecto a la Obra Social

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

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos afectos a la Obra Social, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación a los activos materiales de uso propio (véase la Nota 2.14.1), con la única excepción de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que pudiesen sufrir estos activos no se contabiliza con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, sino con contrapartida en el epígrafe "Otros pasivos – Fondo Obra Social" del balance de situación consolidado.

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

2. 15. Activos intangibles

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

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Actualmente todos los activos intangibles del Grup Caixa Tarragona tienen vida útil definida y se reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos derivada de su deterioro, utilizando como contrapartida el epígrafe "Pérdidas por Deterioro de Activos – Otro activo intangible" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, o en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (ver la Nota 2.14.1).

2. 16. Provisiones y pasivos contingentes

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

- **Provisiones:** saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance de situación consolidado surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

- **Pasivos contingentes:** obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, donde su materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más acontecimientos futuros independientes de la voluntad de las entidades consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37 (Véanse las Notas 33.1 y 33.3).

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

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

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

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

2.16.1. Procedimientos judiciales y/o reclamaciones en curso:

Al cierre del ejercicio 2006 se encontraban en curso diferentes procedimientos judiciales y reclamaciones abiertos contra el Grupo con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Grupo como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios en los que finalicen.

2. 17. Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado

La Circular 4/2004 del Banco de España establece que determinados activos y pasivos se registran con contrapartida de patrimonio neto. Estas contrapartidas llamadas "Ajustes por valoración" se incluyen en el patrimonio de la Entidad neto del efecto fiscal. Este estado refleja las variaciones producidas en el ejercicio por este concepto juntamente con el resultado generado en el ejercicio y los ajustes efectuados por cambios de criterios contables o por errores de ejercicios anteriores.

2. 18. Estados de flujos de efectivo consolidados

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

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

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

El capítulo "Activos no corrientes en venta" del balance consolidado recoge el valor en libros de las partidas – individuales o integradas en un conjunto ("grupo de disposición") o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar ("operaciones en interrupción") – cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales consolidadas.

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

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

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

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

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

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta,

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

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

2. 20. Obra Social

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

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

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

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

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

3. Distribución de los resultados de la Entidad

La propuesta de distribución del beneficio neto de la Entidad del ejercicio 2006 que su Consejo de Administración propondrá a la Asamblea General para su aprobación, es la siguiente:

(miles de euros)	
A la Obra Social:	7.000
A reservas:	28.742
Beneficio neto de la Entidad del ejercicio 2006	35.742

Los resultados del ejercicio 2006 del resto de sociedades del Grupo se aplicarán de la forma que determinen sus accionistas

4. Información por segmentos de negocio

4. 1. Criterios de segmentación

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

- i) Oficinas abiertas al público
- ii) El Área geográfica de influencia de las oficinas.
- iii) Perspectivas de negocio estimado suficiente para efectuar una apertura futura.

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

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

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

Segmento promotores

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

Segmento empresas (incluye el subsegmento de autónomos/profesionales)

Se asignan al segmento de empresas todas las sociedades mercantiles, y aquellas asociaciones que sin tener

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

forma societaria, tengan una actividad empresarial no contemplada dentro del segmento de promotores.

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

Segmento particulares

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

Segmento sector público

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

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

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

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

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

4. 3. Información por segmentos de negocio

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

Segmentación por negocio de los ejercicios 2006 y 2005:

Miles de euros	Instituciones		Empresas		Promotores		Particulares		Unidad Corporativa		Total Grupo	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ingresos financieros ejercicio	3.000	2.586	50.695	44.939	45.834	26.985	124.431	110.852	26.421	8.609	250.381	193.971
Costes financieros ejercicio	(4.769)	(2.555)	(31.412)	(19.837)	(2.119)	(1.336)	(40.683)	(36.541)	(47.888)	(24.167)	(126.871)	(84.436)
Ajustes conciliación segmentación	4.430	2.012	6.444	(1.886)	(29.872)	(14.869)	(9.526)	2.009	28.524	12.734	-	-
Rntos. de instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	9.772	3.103	9.772	3.103
MARGEN FINANCIERO	2.661	2.043	25.727	23.216	13.843	10.780	74.222	76.320	16.829	279	133.282	112.638
Comisiones cobradas	385	364	12.774	12.589	1.629	1.378	23.485	22.747	5.875	5.065	44.148	42.143
Comisiones pagadas	(109)	(122)	(1.907)	(2.835)	(32)	(30)	(516)	(931)	(1.392)	(819)	(3.956)	(4.737)
Rtados. Entidades método participación	-	-	-	-	-	-	-	-	135	270	135	270
Rtados. Operaciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	7.840	7.185	7.840	7.185
Diferencias de cambio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	321	327	321	327
MARGEN ORDINARIO	2.937	2.285	36.594	32.970	15.440	12.128	97.191	98.136	29.608	12.307	181.770	157.826
Gastos Explotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.560)	(94.607)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.210	63.219
Pérdidas por deterioro activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.537)	(15.800)
Dotaciones a provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(985)	(2.006)
Otras Ganancias (Neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.302	3.273
RDO. ANTES IMPUESTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.990	48.686
Impuesto sobre Beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.644)	(14.059)
RDO. DESPUÉS IMPUESTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.346	34.627

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

Segmentación geográfica de los ejercicios 2006 y 2005:

Miles de euros	Barcelona		Lleida		Tarragona		Otros (*)		Unidad Corporativa		Total Grupo	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ingresos financieros ejercicio	93.822	76.917	10.035	8.161	104.762	88.600	10.002	6.017	31.760	14.276	250.381	193.971
Costes financieros ejercicio	(13.157)	(11.166)	(2.543)	(2.278)	(41.842)	(35.318)	(1.113)	(678)	(68.216)	(34.996)	(126.871)	(84.436)
Ajustes conciliación segmentación	(44.083)	(25.519)	(2.091)	(934)	8.163	11.666	(5.412)	(2.267)	43.423	17.054	-	-
Rntos. de instrumentos capital	-	-	-	-	-	-	-	-	9.772	3.103	9.772	3.103
MARGEN FINANCIERO	36.582	40.232	5.401	4.949	71.083	64.948	3.477	3.072	16.739	(563)	133.282	112.638
Comisiones cobradas	8.525	7.445	1.890	2.019	26.510	26.668	796	432	6.427	5.579	44.148	42.143
Comisiones pagadas	(647)	(1.087)	(97)	(115)	(1.728)	(2.570)	(40)	(86)	(1.444)	(879)	(3.956)	(4.737)
Rtados Entidades método participación	-	-	-	-	-	-	-	-	135	270	135	270
Rtdo. Operaciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	7.840	7.185	7.840	7.185
Diferencias de cambio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	321	327	321	327
MARGEN ORDINARIO	44.460	46.590	7.194	6.853	95.865	89.046	4.233	3.418	30.018	11.919	181.770	157.826
Gastos Explotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.560)	(94.607)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.210	63.219
Pérdidas por deterioro activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.537)	(15.800)
Dotaciones a provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(985)	(2.006)
Otras Ganancias (Neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.302	3.273
RDO. ANTES IMPUESTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.990	48.686
Impuesto Sobre Beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.644)	(14.059)
RDO. DESPUES IMPUESTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.346	34.627

(*) Corresponde en Castellón, Madrid y Zaragoza

5. Retribuciones del Consejo de Administración y de la Alta Dirección del Grupo

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

5. 1. Remuneración al Consejo de Administración

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

El cuadro siguiente muestra un detalle de las remuneraciones devengadas a favor de los miembros del Consejo de Administración de Caixa Tarragona exclusiva-

mente en su calidad de Consejeros del Grupo, durante los ejercicios 2006 y 2005:

Miles de euros	2006	2005
Dietas por asistencia		
M. del Carme Àlamo Gendre (*)	6	3
Jaume Antich Balada	6	6
Joan Arnal Albesa (*)	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 Rufí	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

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

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

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

5. 2. Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales, se ha considerado como personal de Alta Dirección que ocupaban los cargos de Dirección General, Subdirección General, Subdirección, Dirección de Áreas y Dirección de Negocios (17 y 19 personas a 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente).

En el cuadro siguiente se muestran las remuneraciones devengadas por el Grupo en favor de la Alta Dirección del Grupo, y de los miembros del Consejo de Administración del Grupo en su calidad de directivos correspondientes a los ejercicios 2006 y 2005:

Miles de euros	Retribuciones a corto plazo		Prestaciones post-empleo		Indemnizaciones por cese		Total	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Alta Dirección	2.472	2.350	48	36	120	-	2.640	2.386

Asimismo, los importes devengados en concepto de prestación post-empleo de los antiguos miembros del personal de la Alta Dirección de la Entidad, en su calidad de directivos, han ascendido a 336 miles de euros en el ejercicio 2006 (322 miles de euros en el ejercicio 2005).

6. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Caja	36.988	34.899
Depósitos en Banco de España	52.142	21.036
Ajustes por valoración	117	84
	89.247	56.019

7. Carteras de negociación

7. 1. Composición de los saldos deudores

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	392.240	58.580
Resto de países de la Unión Europea	-	-
	392.240	58.580
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 33.6)	-	(58.580)
	392.240	-
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	392.240	-
Administraciones Públicas residentes	-	-
Otros sectores residentes	-	58.580
Otros sectores no residentes	-	-
	392.240	58.580
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 33.6)	-	(58.580)
	392.240	-
Por tipos de instrumentos		
Obligaciones y bonos cotizados	-	58.580
Acciones cotizadas	392.240	-
	392.240	58.580
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 33.6)	-	(58.580)
	392.240	-

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

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 fue del 2,62%.

7. 2. Derivados financieros de negociación

A continuación se presenta un detalle, por clases de derivados, del valor razonable de los derivados de negociación, así como su valor nocional (importe sobre la base sobre la que se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

	2006	
	Valor razonable	Nocial
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés:		
Emitidos	-	392.500
Opciones sobre tipos de interés:		
Emitidas (CAPS)	(11)	3.552
Otras operaciones sobre tipos de interés:		
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS's)	(2)	140
Total	(13)	395.192

A 31 de diciembre de 2006 la totalidad de las operaciones de futuros financieros han sido contratadas en mercados organizados.

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

8. Activos financieros disponibles para la venta

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	347.374	192.212
Resto de países de la Unión Europea	17.761	32.467
Norteamérica	1.288	16.316
	366.423	240.995
Pérdidas por deterioro	(13)	(275)
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 33.6)	(10.589)	(13.565)
	355.821	227.155
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	319	489
Administraciones Públicas residentes	195.519	29.925
Otros sectores residentes	156.700	161.798
Otros sectores no residentes	13.885	48.783
	366.423	240.995
Pérdidas por deterioro	(13)	(275)
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 33.6)	(10.589)	(13.565)
	355.821	227.155
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda:		
Letras del Tesoro	2.032	2.228
Obligaciones y bonos del Estado	192.895	27.152
Otros valores de renta fija	43.478	79.901
Otros instrumentos de capital:		
Acciones de sociedades españolas cotizadas	111.441	117.391
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	10.454	4.484
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	-	305
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	6.123	9.534
	366.423	240.995
Pérdidas por deterioro	(13)	(275)
Ajuste contable por activos transferidos (Nota 33.6)	(10.589)	(13.565)
	355.821	227.155

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

A 31 de diciembre de 2006 y 2005 el Grupo tenía en propiedad 10.589 miles de euros y 13.565 miles de euros, respectivamente, de bonos de titulización de la cartera de disponible para la venta de transferencias de activos financieros del Grupo realizadas con posterioridad a 1 de enero de 2004 que, tal como se indica en la Nota 2.6, se contabilizan compensando el pasivo financiero originado en las transferencias de activos (véase la Nota 33.6).

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

A 31 de diciembre de 2006 este epígrafe incluye 10.454 miles de euros correspondientes a otros instrumentos de capital que no cotizan en bolsa (4.484 miles de euros el 31 de diciembre de 2005).

El beneficio obtenido en el ejercicio 2006 por la enajenación de acciones y otros títulos de renta variable ha sido de 13.097 miles de euros (7.441 miles de euros a 31 de diciembre de 2005) y corresponde básicamente a la venta de derechos de suscripción preferentes de Abertis Infraestructuras, S.A. y por la venta de títulos de renta variable de esta misma sociedad cotizada. Las pérdidas por ventas en el ejercicio 2006 han sido de 3.665 miles de euros (41 miles de euros a 31 de diciembre de 2005).

El importe de las participaciones mantenidas en fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo y registrados dentro del epígrafe "Activos financieros disponibles por la venta - Otros instrumentos de capital" es de 4 y 4.819 miles de euros, a 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2006 ha sido del 4,81% (3,10% a 31 de diciembre de 2005).

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, el Grupo tenía contabilizadas pérdidas por deterioro de instrumentos de capital por importe de 2.841 miles euros, que están contabilizadas como menos coste de adquisición. La totalidad de estas pérdidas por deterioro correspondían a una participación en valores cotizados cuyo valor razonable disminuyó de manera continuada durante un año y medio hasta situarse por debajo del 60% de su coste de adquisición.

La totalidad de las pérdidas por deterioro especificadas en el cuadro anterior corresponde a las pérdidas inherentes por la cobertura genérica. Su movimiento durante el ejercicio 2006 es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Saldo al inicio del ejercicio	275	-
Recuperaciones con abono a resultados	(262)	275
Saldo al final del ejercicio	13	275

9. Inversiones crediticias

9. 1. Composición del saldo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	6.082.965	4.875.680
	6.082.965	4.875.680
Pérdidas por deterioro	(95.630)	(80.938)
Otros ajustes de valoración	(16.110)	(13.828)
	5.971.225	4.780.914
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	290.308	123.407
Administraciones Públicas residentes	73.384	81.012
Otros sectores residentes	5.702.591	4.658.282
Otros sectores no residentes	16.682	12.979
	6.082.965	4.875.680
Pérdidas por deterioro	(95.630)	(80.938)
Otros ajustes de valoración	(16.110)	(13.828)
	5.971.225	4.780.914
Por tipos de instrumentos		
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	5.438.215	4.423.054
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	285.893	302.416
Adquisiciones temporales de activos	11.590	33.450
Depósitos a plazo en entidades de crédito	220.871	58.704
Otras cuentas	126.396	57.786
	6.082.965	4.875.410
Pérdidas por deterioro	(95.630)	(80.938)
Otros ajustes de valoración	(16.110)	(13.558)
	5.971.225	4.780.914

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

Los principales Ajustes de valoración corresponden a comisiones cobradas y no devengadas y a intereses devengados y no cobrados por un importe de (20.726) y 6.940 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2006 ((16.973) y 4.561 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2005).

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, el importe de los préstamos titulizados, el riesgo de los cuales no se ha transferido y que, por lo tanto, se mantiene en el balance posteriormente al 1 de enero de 2004, es de 370.684 y 440.096 miles de euros, respectivamente (véanse las Notas 2.7 y 33.6).

9. 2. Activos vencidos y deteriorados

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2006 y de 2005:

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2006

Miles de euros	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Por áreas geográficas						
España	39.817	16.580	7.387	3.340	3.631	70.755
	39.817	16.580	7.387	3.340	3.631	70.755
Por clases de contrapartes						
Administraciones Públicas	73	-	-	-	-	73
Otros sectores residentes	39.704	16.576	7.371	3.337	3.549	70.537
Otros sectores no residentes	40	4	16	3	82	145
	39.817	16.580	7.387	3.340	3.631	70.755
Por tipos de instrumentos						
Créditos y préstamos con garantía real	29.118	13.323	5.744	2.039	2.561	52.785
Resto de créditos y préstamos	10.699	3.257	1.643	1.301	1.070	17.970
	39.817	16.580	7.387	3.340	3.631	70.755

El importe de los ingresos financieros devengados y no cobrados de estos activos deteriorados, o sea, los intereses liquidados e impagados con posterioridad a la clasificación como activos financieros deteriorados, a 31 de diciembre de 2006 ascendían a 1.202 miles de euros.

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2005

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

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

9. 3. Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento de los ejercicios 2006 y 2005 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de los mismos al inicio y al final de los ejercicios.

	Fondos específicos	Fondo de cobertura pérdidas inherentes	Total
Miles de euros			
Saldo a 1 de enero de 2005	11.552	56.020	67.572
Dotación con cargo a resultados	14.325	13.403	27.728
Recuperación con abono a resultados	(10.316)	(1.545)	(11.861)
Utilización de fondos	(2.017)	-	(2.017)
Otros movimientos	(408)	(76)	(484)
Saldo a 31 de diciembre 2005	13.136	67.802	80.938
Dotación con cargo a resultados	17.059	16.393	33.452
Recuperación con abono a resultados	(10.414)	(4.172)	(14.586)
Utilización de fondos	(3.717)	-	(3.717)
Otros movimientos	(457)	-	457
Saldo a 31 de diciembre 2006	15.607	80.023	95.630

Durante los ejercicios 2006 y 2005 las recuperaciones de activos en suspenso han ascendido a 3.317 y 1.975 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre 2006 y 2005 el Grupo no tiene registradas pérdidas por deterioro por activos subestándar.

10. Cartera de inversión a vencimiento

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por tipos de instrumentos y por clases de contrapartes:

	Miles de euros	2006	2005
Por áreas geográficas			
España	-	300.480	
Resto de países de la Unión Europea	-	47.192	
		347.672	
Pérdidas por deterioro	-	(435)	
		347.237	
Miles de euros			
	Miles de euros	2006	2005
Por clases de contrapartes			
Administraciones Públicas residentes	-	297.608	
Otros sectores residentes	-	2.872	
Otros sectores no residentes	-	47.192	
		347.672	
Pérdidas por deterioro	-	(435)	
		347.237	
Por tipos de instrumentos			
Obligaciones y bonos del Estado	-	297.673	
Otros valores de renta fija	-	49.999	
		347.672	
Pérdidas por deterioro	-	(435)	
		347.237	

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

Durante el ejercicio 2006 con la autorización previa del Consejo de Administración de la Entidad se ha procedido al traspaso de la totalidad de los títulos clasificados como cartera de inversión a vencimiento hacia la cartera de disponible para la venta (ver la nota 33.7).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 fue del 4,76%.

La totalidad de las pérdidas por deterioro especificadas en el cuadro anterior corresponden a las pérdidas inherentes por la cobertura genérica. Su movimiento durante el ejercicio 2006 es el siguiente:

	Miles de euros	2006	2005
Saldo al inicio del ejercicio			
		435	-
Dotaciones con cargo a resultados	-	-	435
Recuperaciones con abono a resultados	(435)	-	-
Saldo al final del ejercicio	-	-	435

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

11. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

A continuación se presenta un desglose, por tipos de productos, del valor razonable y del nocional de aquellos derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	2006				2005			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
Miles de euros	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
Opciones sobre valores:								
Compradas	26.908	112.054	-	-	12.425	63.358	-	-
Emitidas	-	-	-	236.803	-	-	-	138.462
Otras operaciones sobre tipos de interés:								
Permutas financieras sobre tipos de interés (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

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

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

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, el Grupo tenía contratados con diversas contrapartes de reconocida solvencia operaciones de compra de opciones sobre valores donde su valor razonable a dichas fechas es de 26.908 y 12.425 miles de euros, respectivamente, que han sido designados como instrumentos de cobertura de instrumentos financieros híbridos de pasivo, concretamente, productos estructurados comercializados entre los clientes.

De la misma manera, a 31 de diciembre de 2006 y 2005, se han registrado permutas financieras sobre tipos de interés contratadas por la Entidad con contrapartes de reconocida solvencia, donde su valor razonable a dichas fechas es de 273 y 24.530 miles de euros, respectivamente, los cuales han sido designados como instrumentos de cobertura de diferentes emisiones de cédulas hipotecarias, IPF y depósitos.

Así mismo, a 31 de diciembre de 2006, se han registrado permutas financieras sobre tipos de interés contratadas por la Entidad con contrapartes de reconocida solvencia, donde su valor razonable es de (514) miles de euros, los cuales han sido designados como instrumentos de cobertura de diferentes obligaciones estructuradas (la Nota 18.3.1).

Igualmente, a 31 de diciembre de 2006, la entidad tiene contratadas dos operaciones de cobertura de flujos de efectivo, concretamente, una sobre el coste de la necesidad de liquidez de la posición en futuros donde su valor razonable es de 120 miles de euros, y la otra sobre los dividendos de los títulos de la cartera de negociación donde su valor razonable es poco significativo.

12. Activos no corrientes en venta

El saldo a 31 de diciembre de 2006 y 2005 de los epígrafes de activos no corrientes en venta corresponde a inmovilizado procedente de adjudicaciones por impago de deudas y a inmovilizado procedente de patrimonio de la Entidad.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los saldos de estos capítulos de los balances de situación consolidados presentaban la siguiente composición:

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

Miles de euros	2006	2005
Activos procedentes de adjudicaciones		
Activos residenciales	2.348	196
Otros activos	3	11
Activos procedentes del patrimonio		
Activos comerciales (locales)	690	852
Corrección por deterioro de activos	(144)	-
Total Activos no corrientes en venta	2.897	1.059

El siguiente detalle muestra el periodo medio a 31 de diciembre de 2006 y 2005, calculado en base a la media ponderada del valor contable de los inmuebles, en que se produce la baja por venta del balance de los activos procedentes de adjudicaciones en pago de deudas, medido desde el momento en que se produce su adjudicación y desglosado por clases de activos adjudicados.

Media ponderada (en meses)	2006	2005
Activos residenciales	5	17
Activos industriales	-	4
Activos comerciales (locales)	-	9
Otros activos	8	15

Atendiendo a las actuales circunstancias del mercado inmobiliario, en el cual se prevé que no se produzcan próximamente cambios sustanciales, y dado que últimamente se ha venido observando un ralentizamiento en las ventas, motivado por la contracción de la demanda del mercado. Dados los resultados de los últimos

ejercicios (el año 2006 de 28 activos adjudicados, 4 se vendieron con un promedio de 2 meses y 20 tienen un compromiso firmado de venta y, el 2005 de 9 activos, 3 se vendieron con un promedio de 4 meses y los 6 restantes tenían un compromiso firmado de venta), es de esperar que los activos no corrientes en venta a fecha 31 de diciembre de 2006 (75 activos procedentes de adjudicaciones y 4 procedentes del patrimonio de la Entidad) seguirán las mismas pautas de realización que se han venido observando los últimos meses, excepto aquéllos que por incidencias (formales, de registro, de dominio, etc.) no se puedan realizar.

El sistema utilizado para fijar el valor razonable es el método comparativo de mercado que consiste en apreciar un valor a partir del análisis de la oferta del mercado de propiedades parecidas al objeto de tasación. De acuerdo con el Plan de Realización de Activos aprobado en el Consejo de Administración de fecha 17 de junio de 2005, este valor es fijado para los inmuebles donde el valor esperado de venta supere los 300 miles de euros mediante sociedades de tasación homologadas por el Banco de España y para el resto mediante valoraciones de intermediarios de mercado u otros peritos. Durante el ejercicio 2006 y 2005 ningún elemento ha superado el límite mencionado.

Miles de euros	2006		2005	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos procedentes de adjudicaciones				
Activos residenciales	2.347	3.304	196	727
Activos comerciales (locales)	-	5	-	83
Otros activos	4	164	11	120
Activos procedentes del patrimonio				
Activos comerciales (locales)	546	733	852	919
Total Activos no corrientes en venta	2.897	4.206	1.059	1.849

A continuación se informa del valor en libros y del valor razonable contable de los activos no corrientes en venta a fecha 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por tipos de activo y procedencia.

diciembre de 2006 y 2005, junto con diversas informaciones relevantes sobre las mismas.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005 ninguna de las empresas asociadas presentan fondos de comercio.

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

13. Participaciones

13. 1. Participaciones en entidades asociadas

En el Anexo III se muestra un detalle de las participaciones consideradas como asociadas por el Grupo a 31 de

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

13. 2. Participaciones en negocios conjuntos

En el Anexo II se muestra un detalle de las participaciones consideradas negocios conjuntos por el Grupo a 31 de diciembre de 2006 y 2005, junto con diversas informaciones de carácter relevante sobre las mismas.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005 no hay pérdidas por deterioro de estas partidas.

14. Activo material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación consolidado en los ejercicios 2006 y 2005 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2006				2005			
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Obra social	Total	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Obra social	Total
Coste								
Saldos a 1 de enero	189.647	7.508	6.905	204.060	177.654	6.338	6.853	190.845
Adiciones	21.704	11	125	21.840	21.080	1.288	68	22.436
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(4.915)	-	-	(4.915)	(8.156)	-	(17)	(8.173)
Otros traspasos y otros movimientos	(1.282)	(6.653)	-	(7.935)	(931)	(118)	1	(1.048)
Saldos a 31 de diciembre	205.154	866	7.030	213.050	189.647	7.508	6.905	204.060
Amortización acumulada								
Saldos a 1 de enero	(64.325)	(220)	(1.913)	(66.458)	(64.816)	(147)	(1.665)	(66.628)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	4.407	-	-	4.407	7.219	-	14	7.233
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(7.402)	(19)	(264)	(7.685)	(7.025)	(13)	(260)	(7.298)
Otros traspasos y otros movimientos	162	(15)	-	147	297	(60)	(2)	235
Saldos a 31 de diciembre	(67.158)	(254)	(2.177)	(69.589)	(64.325)	(220)	(1.913)	(66.628)
Activo material neto								
Saldos a 31 de diciembre	137.996	612	4.853	143.461	125.322	7.288	4.992	137.602

14. 1. Activo material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

Miles de euros	Coste	Amortización acumulada	Saldo neto
Equipos informáticos y sus instalaciones	33.503	(27.963)	5.540
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	43.239	(27.872)	15.367
Edificios	102.790	(7.389)	95.401
Obras en curso	5.853	-	5.853
Otras	4.262	(1.101)	3.161
Saldos a 31 de diciembre de 2005		(64.325)	
Equipos informáticos y sus instalaciones	31.195	(25.449)	5.746
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	42.362	(28.029)	14.333
Edificios	113.891	(8.411)	105.480
Obras en curso	6.289	-	6.289
Otras	11.417	(5.269)	6.148
Saldos a 31 de diciembre de 2006		(67.158)	

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

A 31 de diciembre de 2006, activos materiales de uso propio por un importe bruto de 37.976 miles de euros (35.364 miles de euros a 31 de diciembre de 2005), se encontraban totalmente amortizados.

14. 2. Inversiones inmobiliarias

En los ejercicios 2006 y 2005, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad de las entidades consolidadas ascendieron a 36 y 17 miles de euros respectivamente.

15. Activo intangible

El detalle del saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

Miles de euros	Vida útil Estimada	2006	2005
Con vida útil definida			
5 años	3.761	-	
4 años	623	316	
	4.384	316	
En desarrollo			
	46	2.174	
	46	2.490	
Total bruto		4.430	2.490
De los que:			
Desarrollados internamente		3.807	2.174
Menos:			
Amortización acumulada		(476)	(181)
Total neto		3.954	2.309

El movimiento (importes brutos) que se han producido en este epígrafe del balance de situación consolidado a lo largo del ejercicio 2006 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2006
Con vida útil definida	
Saldo a 1 de enero	316
Otras adiciones	322
Otros movimientos	3.746
Saldo a 31 de diciembre	4.384
En desarrollo	
Saldo a 1 de enero	2.174
Otras adiciones	1.618
Otros movimientos	(3.746)
Saldo al 31 de diciembre	46
Saldo Total	4.430

16. Periodificaciones deudoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Comisiones devengadas no vencidas	2.381	2.342
Gastos pagados no devengados	209	176
	2.590	2.518

17. Otros activos

La composición de los saldos de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Existencias	435	438
Operaciones en camino	159	1.033
Resto	3	3
	597	1.474

18. Pasivos financieros a coste amortizado

En la Nota 27 se facilita el detalle de los vencimientos de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos.

18. 1. Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

Miles de euros	2006	2005
A la vista:		
Cuentas mutuas	-	7.085
Otras cuentas	46.582	15.332
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	393.013	129.057
Cesión temporal de activos	62.667	54.721
Ajustes por valoración	1.809	540
	504.071	206.735

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2006 ha sido del 2,03% (1,16% a 31 de diciembre de 2005).

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

18. 2. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, atendiendo a la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

Miles de euros	2006	2005
Situación Geográfica		
España	4.859.352	4.531.357
Ajustes por valoración	57.040	61.010
	4.916.392	4.592.367
Por naturaleza -		
Cuentas corrientes	1.619.667	1.347.576
Cuentas de ahorro	74.615	74.351
Depósitos a plazo	2.989.253	2.759.632
Cesiones temporales de activos	175.817	349.798
Ajustes por valoración	57.040	61.010
	4.916.392	4.592.367
Por contrapartes		
Administraciones Públicas residentes	268.639	191.905
Administraciones Públicas no residentes	10	13
Otros sectores residentes	4.542.165	4.292.172
Otros sectores no residentes	48.538	47.267
Ajustes por valoración	57.040	61.010
	4.916.392	4.592.367

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2006 ha sido del 1,98% (1,85% a 31 de diciembre de 2005).

Dentro del epígrafe "Imposiciones a plazo" se registran, en concepto de saldos mantenidos por las titulizaciones, 349.121 y 356.900 miles de euros a 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente (véase Nota 33.6).

Los principales Ajustes de valoración corresponden a intereses devengados y no cobrados y a operaciones de cobertura de valor razonable por un importe de 22.362 y 36.005 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2006 (21.527 y 41.529 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2005).

18. 3. Débitos representados por valores negociables

La composición del saldo de este epígrafe en los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Bonos y obligaciones emitidas	424.436	
Pagarés	443.785	164.580
Ajustes por valoración	5.354	536
Total	873.575	165.116

18.3.1 Bonos y obligaciones emitidas

El detalle del saldo de los bonos y obligaciones emitidas corresponde a una emisión de obligaciones simples y a una emisión de obligaciones estructuradas por un importe de 399.436 i 25.000 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2006. La rentabilidad de los bonos y obligaciones emitidas durante el ejercicio 2006 ha sido del 3,4127%.

El movimiento habido en el epígrafe "Bonos y Obligaciones emitidas" en el ejercicio 2006 es el siguiente:

Miles de euros	2006
Emisiones	424.436
Amortizaciones	-
Total	424.436

A continuación se desglosa, por plazos de vencimiento, el saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2006:

Miles de euros	2006
Hasta 5 años	399.436
Hasta 5 i 10 años	-
Más de 10 años	25.000
Total	424.436

18.3.2 Pagarés

El programa de emisión de pagarés de Caixa Tarragona 2006, registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 27 de julio de 2006 presenta las siguientes características.

Fecha de emisión: Julio 2006

Nominal emisión: 650.000 miles de euros, ampliables a 975.000 miles de euros

Importe efectivo emitido: 1.267.889 miles de euros

Tipo de interés efectivo medio: 3,730%

Vencimiento medio de las emisiones vivas:

25 de abril de 2007

Divisa: Euro

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación consolidado en el ejercicio 2006 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Saldo inicial	164.580	-
Emisiones	1.267.889	282.631
Amortizaciones	988.684	(118.051)
Total	443.785	164.580

18. 4. Pasivos subordinados

El detalle del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, en función de las diferentes emisiones, es el siguiente:

Miles de euros	2006		2005
Emissió	Data		
1 ^a	junio 2000	9.000	9.000
2 ^a	noviembre 2000	15.024	15.024
3 ^a	mayo 2001	21.035	21.035
4 ^a	noviembre 2001	12.020	12.020
5 ^a	febrero 2002	15.000	15.000
6 ^a	noviembre 2002	25.000	25.000
7 ^a	julio 2003	20.000	20.000
		117.079	117.079
Ajustes por valoración		54	41
		117.133	117.120

Las características principales de estas emisiones son las siguientes:

1a Emisión

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

2a Emisión

Período	Tipos de interés	Revisión
Noviembre 2000 - 27 octubre 2001	5,45%	Fijo
28 octubre 2001 - 27 octubre 2005	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 octubre 2005 - 27 octubre 2010	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 octubre 2010 - 27 octubre 2015	85% s/TMPH (*)	Semestral

3a Emisión

Período	Tipos de interés	Revisión
Mayo 2001 - 27 abril 2002	4%	Fijo
28 abril 2002 - 27 abril 2006	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 abril 2006 - 27 abril 2011	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 abril 2011 - 27 abril 2016	85% s/TMPH (*)	Semestral

4a Emisión

Período	Tipos de interés	Revisión
Noviembre 2001 - 27 octubre 2002	4,5%	Fijo
28 octubre 2002 - 27 octubre 2006	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 octubre 2006 - 27 octubre 2011	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 octubre 2011 - 27 octubre 2016	85% s/TMPH (*)	Semestral

5a Emisión

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

6a Emisión

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

7a Emisión

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

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

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

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante el ejercicio 2006 han ascendido a 3.466 miles de euros (3.168 miles de euros durante el ejercicio 2005).

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

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

19. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

A continuación se muestran los movimientos en el ejercicio 2006 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de los ejercicios 2006 y 2005:

Miles de euros	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Otras provisiones
Saldos a 31 de diciembre de 2005	2.717	4.371
Dotación con cargo a resultados:		
Dotaciones a provisiones	636	384
Reversión de provisiones con abono a:		
Dotaciones a provisiones	(826)	(160)
Provisiones utilizadas	-	(130)
Saldos a 31 de diciembre de 2006	2.527	4.465

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

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

20. Periodificaciones acreedoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Por garantías financieras	14.330	12.445
Otras	13.442	13.075
27.772	25.520	

21. Otros pasivos - Resto

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Operaciones en camino	92	140
92	140	

22. Intereses minoritarios

El Grupo Caixa Tarragona no participa en entidades dependientes donde su patrimonio atribuible a instrumentos de capital participe, directa o indirectamente, en otras entidades ajenas al Grupo o vinculadas al Grupo sin pertenecer a éste. Por lo tanto, no hay saldo registrado en los epígrafes "Intereses Minoritarios" del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2006 y 2005 ni en "Resultado atribuido a la minoría" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2006 y 2005.

23. Ajustes por valoración

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

En el Anexo IV de esta memoria se presenta, entre otros, una conciliación del valor en libros al inicio y al final del ejercicio 2006 en el epígrafe "Patrimonio neto – Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta" del balance de situación consolidado, en el que se explican todos los movimientos habidos en el mismo a lo largo del ejercicio 2006.

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

24. Capital de las entidades del Grupo

A continuación se muestra un detalle del número de acciones, el valor nominal y los desembolsos pendientes, distinguiendo por clases de acciones, emitidas por las empresas del Grupo y que a 31 de diciembre de 2006 y 2005 eran propiedad de la Entidad:

	2006		2005	
	Número de acciones propiedad de la Entidad	Nominal de cada acción (euros)	Número de acciones propiedad de la Entidad	Nominal de cada acción (euros)
Expansión Intercomarcal, S.L.				
Participaciones ordinarias	1.697.114	6,01	1.697.114	6,01
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.				
Acciones ordinarias	10.000	6,02	10.000	6,02
Iridion Solucions Tecnològiques, S.A.				
Acciones ordinarias	10.000	6,31	10.000	6,31
Caixa Tarragona Gestió, S.G.I.I.C., S.A.				
Acciones ordinarias	150.000	6,01	150.000	6,01
Tarraco Inverselect, S.L.				
Participaciones ordinarias	2.232	6.000,00	2.232	6.000,00
Caixa Tarragona Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances				
Participaciones ordinarias	9.618	1.000,00	-	-

Las participaciones y acciones de las sociedades del Grupo son todas ordinarias, y se encuentran sujetas a los derechos y obligaciones legalmente establecidas para las acciones y las participaciones ordinarias, no existiendo en ningún caso ninguna restricción. A 31 de diciembre existían 4.808 miles de euros pendientes de desembolso de la filial Caixa Tarragona Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005 ninguna de las acciones de las empresas del Grupo se encontraban admitidas a cotización en ningún mercado organizado.

25. Reservas

En el Anexo IV de esta memoria se presenta, entre otros, una conciliación del valor en libros al inicio y al final del ejercicio 2006 del epígrafe de "Patrimonio neto – Fondos propios - Reservas" de los balances de situación consolidados, en el que se explican todos los movimientos habidos en el mismo a lo largo del ejercicio 2006.

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

▪ Reserva Legal:

El importe de estas reservas registradas en el balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2006 y 2005 ascendía a 116.044 miles de euros en ambos ejercicios, que se encontraba registrado en el epígrafe "Fondos Propios – Reservas – Reservas acumuladas" del patrimonio neto de los balances de situación consolidados.

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

El saldo registrado en el epígrafe "Fondos Propios – Reservas – Reservas acumuladas" del patrimonio neto de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 en concepto de reservas de

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, asciende a 9.370 miles de euros en ambos ejercicios.

A partir del 1 de enero del año 2007, el remanente podrá destinarse a reservas de libre disposición

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

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

El saldo registrado en el epígrafe "Fondos Propios – Reservas – Reservas acumuladas" del patrimonio neto de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 en concepto de reservas de revalorización de la Circular del Banco de España 4/2004, de 22 de diciembre, ascendía a 25.571 y 25.696 miles de euros, respectivamente

25. 1. Reservas de entidades integradas global o proporcionalmente

El desglose por entidades de los saldos del epígrafe del patrimonio neto "Fondos propios – Reservas - Reservas acumuladas" de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, desglosado por entidades integradas global o proporcionalmente en los estados financieros consolidados, se indican seguidamente:

Miles de euros (*)	2006	2005
Entidad	Reservas acumuladas	Reservas acumuladas
Caixa Tarragona	358.882	331.311
Expansión Intercomarcal, S.L.	22	59
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.	1.225	771
Iridion Soluciones Tecnológicas, 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

(*) Los saldos negativos representan pérdidas acumuladas

25. 2. Reservas de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por entidades de los saldos del epígrafe del patrimonio neto "Fondos propios – Reservas - Reservas de entidades valoradas por el método de la participación" de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, valoradas por el método de la participación en los estados financieros consolidados, se indican seguidamente:

Miles de euros (*)	2006	2005
Entidad	Reservas de entidades valoradas por el método de la participación	Reservas de entidades valoradas por el método de la participación
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	839	739
Carraf Promocions Residencials, S.L.	(649)	(304)
Galze Urbà, S.L.	(6)	-
Iauna Domus, S.L.	(4)	-
Habitat Zentrum, S.L.	(233)	-
Capasatus, S.L.	(62)	(40)
	(115)	395

(*) Los saldos negativos representan pérdidas acumuladas

26. Situación fiscal

26. 1. Grupo Fiscal Consolidado

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

26. 2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2006, se encontraban sujetos a revisión por las autoridades fiscales los 4 últimos ejercicios respecto de los principales impuestos que son de aplicación al Grupo Fiscal Consolidado. El resto de

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

las entidades consolidadas tiene, en general, sujetos a inspección por las autoridades fiscales los últimos cuatro ejercicios en relación a los principales impuestos que les son de aplicación.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Entidad tenía incoadas Actas de Inspección por 6.224 miles de euros en ambos ejercicios, fundamentalmente en concepto de Impuesto sobre Sociedades, Retenciones y Sanciones. De este importe a 31 de diciembre de 2006, 5.278 miles de euros corresponden a actas en disconformidad, con respecto a las cuales se han presentado los oportunos recursos y apelaciones.

Teniendo en consideración las provisiones registradas por el Grupo por este concepto (véase la Nota 26.6), los Administradores de la Entidad estiman que los pasivos que, en su caso, se puedan derivar como resultado de las Actas incoadas no tendrán un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006.

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

26. 3. Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación se presenta un desglose del saldo del capítulo "Impuestos sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2006 y 2005:

Miles de euros	2006	2005
Gasto Impuesto sobre beneficios ejercicio actual	18.033	14.091
Ajustes en el gastos de impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores	(17)	(32)
Otros ajustes	2.628	-
Total gasto impuesto sobre sociedades	20.644	14.059

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio con-

tabilizado en la cuenta de resultados consolidada de los ejercicios 2006 y 2005 y el resultado consolidado antes de impuestos de los mencionados ejercicios multiplicado por el tipo impositivo vigente en los mismos aplicable en España:

Miles de euros	2006	2005
Resultado consolidado antes de impuestos	63.990	48.686
Impuesto sobre beneficios al tipo impositivo del 35%	22.397	17.040
Efecto de las diferencias permanentes:		
Dotaciones (Obra Social y otros)	(2.523)	(2.229)
Efecto de cambio del tipo impositivo IS (32,5-30%)	2.638	-
Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en:		
Doble imposición sobre dividendos	(1.733)	(509)
Doble imposición internacional	(1)	(1)
Inversiones	(127)	(241)
Otros	(8)	(1)
Gasto del ejercicio por el Impuesto sobre Beneficios registrado con contrapartida en la cuenta de resultados	20.643	14.059
Variación de impuestos diferidos (deudores y acreedores):		
Pérdidas por deterioro	(8.558)	2.489
Aportaciones a planes de pensiones externos	(2.460)	(858)
Pagos a cuenta del impuesto de Sociedades	(9.165)	(9.706)
Cuota del Impuesto sobre Beneficios	460	5.984

26. 4. Impuestos repercutidos en el patrimonio neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en los ejercicios 2006 y 2005 el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto consolidado los siguientes importes en concepto de ingreso (gasto) por impuesto sobre sociedades por los siguientes conceptos:

Miles de euros	2006	2005
Plusvalías no realizadas de títulos clasificados como disponibles para la venta	11.101	37.714
Minusvalías no realizadas de títulos clasificados como disponibles para la venta	(49)	(323)
11.052	37.391	

26. 5. Impuestos diferidos

Al amparo de la normativa fiscal vigente en España, en los ejercicios 2006 y 2005 han surgido determinadas diferencias temporarias que tienen que ser tenidas en cuenta al tiempo de cuantificar el correspondiente gasto del impuesto sobre beneficios. Los orígenes de los

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

impuestos diferidos registrados en los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 son los siguientes:

Miles de euros	2006	2005
Impuestos diferidos deudores con origen en:		
Impuestos anticipados por diferencias de imputación temporal de ingresos y gastos a efectos contables y fiscales:		
Por pérdidas por deterioro contabilizadas de activos	21.400	20.886
Por dotaciones para el fondo de pensiones	1.983	3.679
Por comisiones	3.545	3.017
Por otras provisiones	12	217
Por minusvalías no realizadas de activos clasificados como disponibles para la venta	50	323
Otros gastos e ingresos	1.431	5.421
	28.421	33.543

Miles de euros	2006	2005
Impuestos diferidos acreedores con origen en:		
Por plusvalías no realizadas de activos clasificados como disponibles para la venta		
Por la revalorización de los inmuebles según la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre	34.889	29.773
Por Fondos de Pensiones	11.735	13.862
Otros	97	227
	47.121	44.093

26. 6. Provisiones para impuestos

Seguidamente se muestra el movimiento registrado en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para impuestos" del balance de situación consolidado en los ejercicios 2006 y 2005:

Miles de euros	2006	2005
Saldo al inicio del ejercicio	5.158	4.966
Dotaciones por intereses de demora	303	303
Utilizaciones	-	(111)
Saldo al cierre del ejercicio	5.461	5.158

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

26. 7. Otra información

26.7.1. Deducción por reinversión de beneficios extraordinarios

Los importes de las rentas acogidas a deducción por reinversión de beneficios extraordinarios en función del

plazo de mantenimiento de los elementos reinvertidos son los siguientes, en miles de euros:

Año	Importe renta
2001	7.707
2002	38.455
2003	2.090
2004	855
2005	405
2006	108

27. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

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

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

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

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

Adicionalmente, el Grupo ha establecido un sistema de límites en su estructura de balance en el uso de determinados instrumentos y en la concentración de

vencimientos para asegurar que las acciones llevadas a cabo para la gestión del riesgo de liquidez no comprometan el equilibrio futuro.

A continuación se presenta un desglose por plazos de vencimiento de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2006 y 2005, en un escenario de condiciones normales de mercado.

Miles de euros	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado	Total
ACTIVO								
Caja y Depósitos en bancos centrales	52.142	37.105	-	-	-	-	-	89.247
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	19.850	6	148.442	43.842	143.681	355.821
Inversiones crediticias	80.271	95.405	161.184	601.507	966.757	4.064.866	1.235	5.971.225
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Total a 31 de diciembre 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 diciembre 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>
PASIVO								
Pasivos financieros a coste amortizado	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 diciembre 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 diciembre 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>
Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2006	(387.961)	(329.478)	(720.927)	5.628	3.066.589	(289.687)	(27.713)	
<i>Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2005</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>

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

28. Valor razonable

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

A continuación se detalla el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2006 y 2005 los cuales, de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2, no se encontraban registrados en los balances de situación consolidados a las mencionadas fechas por su valor razonable, atendiendo a las carteras en las cuales se encontraban clasificados éstos, junto con sus correspondientes valores en libros a las mencionadas fechas:

Miles de euros	2006		2005	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros -				
Caja y depósitos en bancos centrales	89.247	89.247	56.019	56.019
Inversiones crediticias:				
Depósitos en entidades de crédito	290.768	290.768	123.618	123.618
Créditos a la clientela	5.611.966	5.734.505	4.630.763	4.645.835
Otros activos financieros	68.491	68.491	26.533	26.533
Cartera de inversión a vencimiento:				
Obligaciones y bonos	-	-	347.672	350.336
	6.060.472	6.183.011	5.184.605	5.202.341
Pasivos financieros -				
Pasivos financieros a coste amortizado	6.444.006	5.776.447	5.098.617	5.118.978
	6.444.006	5.776.447	5.098.617	5.118.978

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

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

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros cotizados en mercados secundarios activos se ha estimado como referencia a sus respectivas cotizaciones en la fecha de los estados financieros. Estos activos representan, aproximadamente, el 3,53% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2006 (3,3% a 31 de diciembre de 2005).
- El valor razonable de los pasivos financieros a la vista, los pasivos financieros con tipo de interés variable, y los pasivos financieros con tipo de interés fijo con plazos de vencimiento inferior a 1 año, incluidos en la cartera de pasivos financieros a coste amortizado se ha estimado igual a su correspondiente valor en libros, al no existir diferencias significativas entre los dos valores. Estos pasivos representan, aproximadamente, el 41,69% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2006 (37,0% a 31 de diciembre de 2005).
- Por su parte, el valor razonable de los pasivos financieros con tipo de interés fijo y con plazos de vencimiento superior a 1 año incluidos en la cartera de pasivos financieros a coste amortizado se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración que incorporan datos observables del mercado. Estos pasivos representan, aproximadamente, el 6,51% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2006 (11,2% a 31 de diciembre de 2005).
- Para los préstamos y créditos a tipo de interés fijo incluidos en la cartera de inversión crediticia, con plazos residuales de vencimiento inferiores a 1 año, su valor razonable se ha estimado por un importe igual a su valor en libros, por no existir diferencias significativas entre los mencionados valores. Para los préstamos y créditos a tipo de interés fijo con plazos de vencimientos residuales superiores a 1 año, su valor razonable se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración generalmente aceptadas en el mercado. Estos activos representan, aproximadamente, el 3,75% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2006

(2,4% a 31 de diciembre de 2005).

- Para los instrumentos de capital no cotizados para los cuales ha sido posible estimar un valor razonable, mediante la aplicación de técnicas de valoración generalmente aceptadas que utilizan datos observables en el mercado. Estos activos representan, aproximadamente, el 0,03% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2006 (0,01% a 31 de diciembre de 2004). El valor razonable de los instrumentos de capital para los cuales no ha sido posible estimar su valor razonable de manera fiable se ha asimilado a su valor en libros. Estos activos representan, aproximadamente, el 0,08% del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2006 (0,03% a 31 de diciembre de 2005).

En relación al importe registrado en la cuenta de resultados consolidada de los ejercicios 2006 y 2005 debido a las variaciones en el valor razonable de instrumentos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable, en la parte correspondiente a las variaciones de valor debidas al riesgo cubierto y de derivados de cobertura de valor razonable, señalar que, la totalidad de este importe se debe a instrumentos valorados mediante datos observables en el mercado.

28. 2. Valor razonable del inmovilizado material

A continuación se detalla el valor razonable de determinados activos materiales del Grupo a 31 de diciembre de 2006 y 2005, atendiendo a las categorías en las cuales se encontraban clasificados éstos, junto con sus correspondientes valores en libros a las mencionadas fechas:

Miles de euros	2006		2005	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activo material				
Inmovilizado material de uso propio				
Inmuebles	59.819	89.881	54.114	73.900
Terrenos	45.660	70.609	41.287	52.729
Propiedades de inversión				
Inmuebles	542	796	266	486
Terrenos	70	70	21	21
	106.091	161.356	95.688	127.136

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

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

- Para aquellos activos de los que no se dispone de una tasación actualizada realizada por un tasador autorizado por el Banco de España, el valor razonable incluido en el cuadro anterior se ha obtenido a partir de estimaciones realizadas por el Grupo, tomando en consideración los datos de mercado hipotecario relativos a la evolución del precio de los activos materiales de similares características a los de la Entidad.
- Para aquellos activos de los cuales se dispone de tasación el valor razonable se ha obtenido de las sociedades que han realizado las tasaciones y los importes totales valorados han sido los siguientes:

		2006	2005
Tasadores	Tipos de activo		
Tasaciones Inmobiliarias, S.A.	Inmuebles	8.851	31.221
Tasaciones Inmobiliarias, S.A.	Terrenos	-	17.953
Gestión de Valoraciones y Tasaciones, S.A.	Inmuebles	-	6.534
Gestión de Valoraciones y Tasaciones, S.A.	Terrenos	-	14.013

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

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

29. Exposición al riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros

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

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

Las actividades de control del riesgo de crédito en el Grupo son desarrolladas por el Departamento de Control de Riesgos y Prevención de Blanqueo de Capitales, el cual depende directamente de la Dirección de Control de Riesgos, Contabilidad y Relación con Supervisores del Grupo. Este departamento es responsable de poner en marcha las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad. Este departamento realiza las tareas de control del riesgo de contraparte, estableciendo, entre otros, los parámetros de calidad crediticia a asignar a las operaciones realizadas por el Grupo, así como las necesidades de cobertura del riesgo de crédito, en concordancia con las políticas internas del Grupo y con la normativa aplicable al mismo. Asimismo, el Departamento de Control de Riesgos y Prevención de Blanqueo de Capitales es responsable de la aplicación de los controles de concentración de riesgos del Grupo aprobados por el Consejo de Administración.

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

- Análisis o revisiones periódicas de los acreditados o grupos individualmente considerados que superan los niveles de riesgo establecidos.

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

- Análisis de la operatoria de los clientes con la Entidad mediante un sistema de alertas plenamente integrado en la intranet de la Entidad.

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

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

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

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

La mayor concentración de riesgos frente aquellos clientes que desarrollan una misma actividad se dan en el segmento de promotores inmobiliarios, aunque, el crecimiento de 2006 se ha producido básicamente por el uso de disponibles concedido en ejercicios anteriores. El volumen de inversión en este segmento de negocio respecto al total de inversión crediticia administrada del balance representa el 19,58% a 31 de diciembre de 2006 y el 17,84% a 31 de diciembre del 2005.

Con la excepción de los riesgos mantenidos con el segmento de promotores (1.338.209 y 1.009.954 miles de euros a 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente), el Grupo no mantenía concentraciones de riesgos de carácter significativo. Las tasas de morosidad media de este grupo de riesgo en los últimos dos años ha sido para el segmento de promotores del 0,12% en el ejercicio 2006 y del 0,08% en el ejercicio 2005.

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

Scoring de particulares

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

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

Rating de empresas

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

El riesgo de crédito máximo al cual está expuesto el Grupo se mide, para los activos financieros valorados a su coste amortizado, por su valor nominal. Para los activos financieros valorados a valor razonable se mide mediante su valor de mercado. En las Notas 7, 8, 9, 10, 11, 12 y 13 se ofrece información sobre el riesgo de crédito máximo al cual está expuesto el Grupo. Es preciso indicar que, puesto que en la información ofrecida en estas Notas sobre el riesgo de crédito al cual se encuentra expuesto el Grupo, no se está considerando la existencia de garantías recibidas, estos datos difieren del análisis de la exposición al riesgo de crédito que el Grupo realiza de manera interna.

El Grupo clasifica de manera interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones, considerando, entre

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

otros factores, las contrapartes con las cuales se han contratado las operaciones y las garantías que presente la operación.

A continuación se muestra el movimiento producido en el ejercicio 2006 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance consolidado por considerarse remota su recuperación, aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes debidos:

	2006	2005
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación a 1 de enero	112.609	111.968
Adiciones		
Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio:		
Con cargo a correcciones de valor por deterioro	3.699	2.017
Con cargo directo a la cuenta de resultados del ejercicio	1.541	1.199
Otras causas	240	172
Recuperaciones:		
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	(3.317)	(1.975)
Bajas definitivas de operaciones:		
Por condonaciones de deuda	(605)	(770)
Por otras causas	(137)	(2)
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación a 31 de diciembre	114.030	112.609

30. Exposición al riesgo de interés

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

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

El objetivo principal de la gestión del riesgo de tipos de interés del Grupo es tener controlado y cuantifica-

do en todo momento el nivel de exposición al mismo, así como disponer de los instrumentos y herramientas necesarias para variar este nivel, adecuándolo en todo momento a un equilibrio entre el riesgo asumido y la rentabilidad obtenida

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

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

En el siguiente cuadro se muestra el grado de exposición del Grupo al riesgo de tipos de interés a 31 de diciembre de 2006 y 2005, indicando el valor en libros de aquellos activos y pasivo financieros afectados por el riesgo de tipos de interés, los cuales aparecen clasificados en función del plazo estimado hasta la fecha de revisión del tipo de interés (para aquellas operaciones que contengan esta característica atendiendo a sus condiciones contractuales) y el valor en libros de aquellos instrumentos cubiertos en operaciones de cobertura del riesgo de tipos de interés.

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

A 31 de diciembre de 2006:

Miles de euros	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento							
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros								
Con tipo de interés variable	886.375	1.763.898	2.575.669	23.601	2.078	3.730	3.796	49.551
Con tipos de interés fijo	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
Pasivos financieros								
Con tipo de interés variable	324.778	894.971	459.389	40.000	-	-	50.000	1.492.719(*)
Con tipos de interés fijo	965.963	531.074	1.322.440	180.552	322.328	53.221	20.978	257.287
De los que cubiertos con derivados	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 mayor parte de este saldo corresponde a cuentas corrientes sin vencimiento determinado.

A 31 de diciembre de 2005:

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

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

En relación al nivel de exposición al riesgo de tipos de interés del Grupo señalar que, a 31 de diciembre de 2006, para una variación de 100 puntos básicos a un horizonte temporal de un año, supondría una variación del cash flow de la entidad de 36 puntos básicos y una variación de su margen de intermediación de 30 puntos básicos.

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

31. Exposición a otros riesgos de mercado

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

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

El riesgo de precio de mercado afecta a las diferentes carteras de títulos que el Grupo mantiene. La medida de este riesgo se realiza de manera integrada por el Grupo mediante los sistemas informáticos oportunos y utilizando una metodología VaR (99% de confianza a 10 días). El Consejo de Administración ha autorizado el máximo nivel de exposición de riesgo de mercado con el que la Entidad desea operar. Estos niveles son el 3% de los beneficios de la cartera de negociación y, del 4% de los recursos propios computables del Grupo para la cartera de disponible para la venta. El nivel máximo de exposición a 31 de diciembre de 2006 de la Entidad y de sus filiales a riesgo de precio de mercado se desglosa en la siguiente tabla:

De la Cartera de Negociación			
Miles de euros	Precio de mercado	VaR	% S/B.A.I
Renta Variable más futuros	307.845	(240)	0,49%
Total	307.845	(240)	0,49%

De la Cartera de Disponible para la Venta			
Miles de euros	Preu de Mercat	VaR	% S/R.R.P.P
Renta Variable	28.093	(2.072)	0,36%
Renta Fija	220.285	(1.590)	0,28%
Total	248.378	(3.662)	0,64%

Posiciones mantenidas por las filiales			
Miles de euros	Preu de Mercat	VaR	% S/B.A.I
Renta Variable	83.261	(2.004)	0,35%
Renta Fija	856	(20)	0,00%
Total	84.117	(2.024)	0,35%

32. Obra Social

A continuación se presenta un desglose de las partidas del balance de situación consolidado en el que se incluyen los activos y pasivos afectos a la Obra Social de la Entidad, junto con sus respectivos saldos a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	2006	2005
Activo		
Activo material – afecto a la Obra Social	3.504	3.592
Edificios y solares	1.181	1.235
Mobiliario, instalaciones y equipos informáticos	42	39
Obras en Curso	126	126
Patrimonio artístico	4.853	4.992
Pasivo		
Otros pasivos-		
Fondo de la Obra Social	10.124	8.941
Pasivo por obligaciones de la Obra Social	823	733
10.947	9.674	

De los activos materiales afectos a la Obra Social en el ejercicio 2006, 911 miles de euros se encuentran asignados a Obra en Colaboración y 3.942 se encuentran asignados a Obra Propia. De los activos asignados a Obra en Colaboración, 255 miles de euros corresponden a convenios de colaboración vigentes hasta el año 2007, y 160 miles de euros a convenios vigentes hasta el año 2010. El resto de los activos asignados a Obra Propia y en Colaboración no se encuentran sujetos a ningún otro tipo de restricción.

De los pasivos por obligaciones del ejercicio 2006, 466 miles de euros corresponden a compromisos pendientes de abonar por colaboraciones, y 357 miles de euros corresponden a la subvención por ayudas a la Fundación Caixa Tarragona.

Durante el ejercicio 2006 las inversiones netas realizadas en inmovilizado afecto a la Obra Social han ascendido a 123 miles de euros.

A continuación se presenta el movimiento habido en la partida de "Otros pasivos – Fondo de la Obra Social" del cuadro anterior durante el ejercicio 2006:

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

Miles de euros	2006
Saldo a el 1 de enero	8.941
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	6.509
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(5.326)
Amortización del inmovilizado de la Obra Social	(263)
Gastos corrientes del ejercicio presupuestados	(5.063)
Otros movimientos	-
Saldo a 31 de diciembre	10.124

32. 1. Finalidades y tipos de actuación

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

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

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

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

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

La Obra Propia se desarrolla a través del mantenimiento de las infraestructuras y actividades organizadas directamente por el departamento de Obra Social, entre las que destacan los programas artísticos y culturales de la Fundación Caixa Tarragona y la Hemeroteca Caixa

Tarragona. También son Obra Propia las siguientes actuaciones: salas de exposiciones de Falset, Tarragona, Amposta, Flix, Ulldecona, Reus y Lleida; auditorio de Tarragona; centro cultural de Tarragona, y aulas de cultura de Reus y Montblanc.

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

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

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

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

33. Otra información significativa

33. 1. Garantías financieras

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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

Seguidamente se muestra el detalle a 31 de diciembre de 2006 y 2005, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Grupo en relación a las mismas:

Miles de euros	2006	2005
Avalos financieros	25.832	20.027
Avalos técnicos	122.276	104.774
Créditos documentarios irrevocables	2.599	1.749
	150.707	126.550

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

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos "Comisiones percibidas" e "Intereses y rendimientos asimilados" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que llevan causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del balance de situación consolidado (véase la Nota 19).

33. 2. Activos cedidos en garantía

El valor en libros a 31 de diciembre de 2006 y 2005 de los activos financieros propiedad del Grupo que garantizaban operaciones realizadas por él con terceros y cedidos temporalmente en operaciones de transferencias de activos es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Deuda Pública española clasificada como cartera de vencimiento	-	354.519
Deuda pública española clasificada como cartera de disponibles para la venta	327.525	-
Renta variable clasificada como cartera de disponibles para la venta	41.851	-
Otros valores de la cartera de negociación	-	50.000
	369.376	404.519

Los valores cedidos en garantía incluidos en este epígrafe corresponden a activos financieros cedidos con compromiso de recompra no opcional. Dentro de este epígrafe se incluyen los préstamos de valores, que según la Circular 4/2004 de Banco de España, se tienen que tratar como adquisición temporal de activos ya que el prestatario ha depositado una fianza dineraria.

33. 3. Otros riesgos y compromisos contingentes

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los pasivos contingentes del Grupo pueden clasificarse atendiendo a su naturaleza, de la siguiente manera:

Miles de euros	2006	2005
Riesgos contingentes dudosos	413	800
Documentos entregados a cámaras de compensación	26.152	20.639
Otros	2.036	2.550
	28.601	23.989

33. 4. Disponibles por terceros

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de los mencionados contratos de financiación para los cuales el Grupo había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance consolidado a las mencionadas fechas son los siguientes:

Miles de euros	2006		2005	
	Límite concedido	Importe pendiente de disponer	Límite concedido	Importe pendiente de disponer
Con disponibilidad inmediata				
Entidades de crédito	3.000	3.000	3.000	3.000
Administraciones Públicas	4.644	3.523	6.339	4.510
Otros sectores residentes	714.321	299.939	640.614	298.171
Sector no residente	113	17	113	11
	722.078	306.479	650.066	305.692
Con disponibilidad condicionada				
Administraciones Públicas	1.548	825	1.645	1.352
Otros sectores residentes	3.093.907	1.030.950	2.560.543	860.721
Sector no residente	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

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

Los disponibles por terceros con disponibilidad inmediata recogen básicamente los disponibles por operaciones de crédito y por tarjetas de crédito. Los disponibles por tercero con disponibilidad condicionada recogen básicamente operaciones de extranjero como anticipos y créditos documentarios, y financiaciones por entregas.

El tipo de interés medio concedido en los compromisos de crédito de disponibilidad inmediata de otros sectores residentes durante el ejercicio 2006 es del 5,10% (4,06% en el ejercicio 2005). El tipo de interés medio concedido en los compromisos de crédito de disponibilidad condicionada de otros sectores residentes durante el ejercicio 2006 es del 4,41% (3,30% durante el ejercicio 2005).

33. 5. Recursos de terceros gestionados y comercializados por el Grupo y depositaría de valores

A continuación se muestra un detalle de los recursos de clientes fuera de balance que han sido comercializados por el Grupo en los ejercicios 2006 y 2005:

Miles de euros	2006	2005
Fondos de inversión mobiliaria	379.504	353.829
Fondos de pensiones	167.564	163.990
Productos de ahorro en seguros	300.810	347.087
	847.878	864.906
De los que: gestionados por el Grupo	733.786	791.958

Asimismo, a continuación se muestra un detalle del valor razonable de los recursos de terceros depositados en el Grupo a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

Miles de euros	2006	2005
Carteras de fondos de inversión mobiliaria	235.508	248.773
Carteras de fondos de pensiones	198.751	225.453
	434.529	474.226

33. 6. Titulización de activos

Durante el ejercicio 2005, así como en ejercicios anteriores, el Grupo ha realizado diversas operaciones de titulización de activos, mediante las cuales ha procedido a ceder a diversos fondos de titulización de activos préstamos y créditos de su cartera.

A continuación se muestra un detalle del valor de los activos titulizados en ejercicios anteriores que se han

dado de baja del balance consolidado del Grupo y que permanecen vivos a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

Miles de euros	2006	2005
Activos transferidos a TDA-11, Fondo de Titulización Hipotecaria, en el ejercicio 2000		
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	49.552	58.935
Activos transferidos a TDA-13 Mixto, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2000		
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	33.344	39.706
Activos transferidos a AyT-11, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2002		
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	37.372	42.833
Activos transferidos a AyT FTGencat, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2002		
Otros activos titulizados	10.428	14.936
	130.696	156.410

De acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 de Banco de España, los activos y pasivos financieros por transacciones efectuadas antes del 1 de enero de 2004, diferentes de los instrumentos derivados, dados de baja a consecuencia de las normas anteriores no se reincorporarán al balance, excepto que deban recogerse como resultado de una transacción o acontecimiento posterior.

Asimismo, en ejercicios anteriores el Grupo realizó diversas operaciones de titulización de activos mediante la cesión de préstamos y créditos de su cartera a diversos fondos de titulización, en las que, como consecuencia de las condiciones acordadas para la transferencia de estos activos, conservó riesgos y ventajas sustanciales (básicamente, riesgo de crédito de las operaciones transferidas). A continuación se muestra un detalle de los saldos registrados en los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 asociados con estas operaciones:

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

Miles de euros	2006	2005
Activos transferidos a TDA-19 Mixto, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2004		
Inversión crediticia (Nota 9.1)	111.952	133.951
Participaciones emitidas	111.981	133.979
Ajuste contable por activos transferidos – Bonos de titulización (Notas 7 y 8)	(1.995)	(4.470)
Ajuste contable por activos transferidos – Créditos subordinados	(6.305)	(6.351)
Activos transferidos a TDA-22 Mixto, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2004		
Inversión crediticia (Nota 9.1)	39.211	44.093
Participaciones emitidas	39.214	44.095
Ajuste contable por activos transferidos - Bonos de titulización (Notas 7 y 8)	(599)	(1.098)
Ajuste contable por activos transferidos – Créditos subordinados	(1.136)	(1.117)
Activos transferidos a TDA-23, Fondo de Titulización de Activos, en el ejercicio 2005		
Inversión crediticia (Nota 9.1)	219.521	262.052
Participaciones emitidas	219.673	262.193
Ajuste contable por activos transferidos - Bonos de titulización (Notas 7 y 8)	(7.995)	(66.577)
Ajuste contable por activos transferidos – Créditos subordinados	(3.717)	(3.754)
Total Inversión crediticia	370.684	440.096
Total participaciones emitidas (neto) (Nota 18.2)	349.121	356.900

33. 7. Reclasificaciones de instrumentos financieros

Durante el ejercicio 2006 el Grupo ha reclasificado toda la cartera de inversión a vencimiento como disponible para la venta. Tal y como establece la Circular 4/2004 de Banco de España esto supone que el Grupo no podrá clasificar ningún activo financiero como inversión a vencimiento hasta el ejercicio 2009. En el ejercicio 2005 el Grupo no realizó ninguna reclasificación entre carteras de instrumentos financieros.

33. 8. Activos recibos en garantía

El valor en libros a 31 de diciembre de 2006 y 2005 de los activos financieros adquiridos temporalmente por el Grupo, correspondientes a activos financieros adquiridos con compromiso de reventa no opcional era el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Depósitos entidades de crédito – Adquisición temporal de activos	11.590	33.450
Crédito a la clientela – Adquisición temporal de activos	41.851	-
Total	53.441	33.450

33. 9. Activos financieros dados y recibos en préstamo

Los activos financieros que Caixa Tarragona posee de este tipo se encuentran incluidos en el epígrafe "Activos cedidos en garantía" ya que la Circular 4/2004 de Banco de España permite su inclusión según la Norma 65 punto 6 apartado e. (ver Nota 33.2)

33. 10. Activos contingentes

A 31 de diciembre de 2006 y 2005 el Grupo no presenta ningún activo contingente.

33. 11. Arrendamientos financieros

El desglose del saldo de arrendamientos financieros donde el Grupo actúa como arrendador, registrados en el epígrafe "Crédito a la Clientela" del activo del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2006 y 2005, en función de la naturaleza del bien del arrendamiento financiero es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Arrendamiento financiero mobiliario:		
Cuotas a recibir del arrendatario	1.707	1.318
Valor residual no garantizado	90	86
Arrendamiento financiero inmobiliario:		
Cuotas a recibir del arrendatario	4.728	4.453
Valor residual no garantizado	1.200	1.207
Total Arrendamiento financiero	7.725	7.064

Los ingresos financieros por arrendamientos financieros no devengados han ascendido a 13 miles de euros a 31 de diciembre de 2006 (8 miles de euros a 31 de diciembre de 2005).

El importe de las correcciones de valor por deterioro de activos por riesgo de crédito, tanto individual como colectivamente, han ascendido a 145 miles de euros a 31 de diciembre de 2006 (131 miles de euros a 31 de diciembre de 2005).

34. Intereses y rendimientos asimilados

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada recoge los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros, excepto los derivados, el rendimiento, implícito o explícito, de los

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

que se obtiene aplicando el método del tipo de interés efectivo, con independencia que se valoren o no por su valor, así como las rectificaciones de productos a consecuencia de coberturas contables. Los intereses se registran por su importe bruto, sin deducir, cuando sea procedente, las retenciones de impuestos realizadas en origen.

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Grupo en los ejercicios 2006 y 2005:

Miles de euros	2006	2005
Depósitos en bancos centrales	1.618	929
Depósitos en entidades de crédito	4.806	4.360
Créditos a la clientela	221.747	166.221
Valores representativos de deuda	15.766	16.619
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	1.217	1.297
Otros rendimientos	5.227	4.545
	250.381	193.971

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

Miles de euros	2006	2005
Cartera de negociación	121	12
Activos financieros disponibles para la venta	10.386	1.185
Cartera a vencimiento	5.255	15.422
Inversión crediticia	218.279	169.060
Activos no corrientes en venta	-	6
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	1.217	1.297
Otros rendimientos	15.123	6.989
	250.381	193.971

35. Intereses y cargas asimiladas

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los pasivos financieros con rendimiento, implícito o explícito, abarcando los procedentes de remuneraciones en especie, que se obtienen aplicando el método del tipo de interés efectivo, con independencia que se valoren o no por su valor razonable, así como las rectificaciones de coste a consecuencia de coberturas contables y el coste por intere-

ses imputable a los fondos de pensiones constituidos.

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Depósitos de entidades de crédito	10.204	2.414
Depósitos de la clientela	98.038	85.107
Débitos representados por valores negociables	18.759	767
Pasivos subordinados	3.466	3.168
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(4.593)	(8.002)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 43)	997	980
Otras cargas	-	2
	126.871	84.436

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

Miles de euros	2006	2005
Pasivos financieros a coste amortizado	130.467	91.456
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(4.593)	(8.002)
Otros costes	997	982
	126.871	84.436

36. Rendimiento de instrumentos de capital

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 por carteras, por naturaleza de los instrumentos financieros y por tipo de entidades que los han originado es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Carteras:		
Activos disponibles para la venta	9.772	3.103
	9.772	3.103
Naturaleza:		
Acciones	9.702	3.099
Participaciones fondos de inversión	70	4
	9.772	3.103
Entidades:		
Entidades Multigrupo	402	183
Otros instrumentos de capital	9.370	2.920
	9.772	3.103

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

37. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por sociedades del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Entidades asociadas		
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
Entidades multigrupo		
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. Comisiones percibidas

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2006 y 2005 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los mencionados ejercicios en los cuales se han contabilizado:

Miles de euros	2006	2005
Intereses y rendimientos asimilados		
Comisiones de apertura y estudio de créditos	2.104	1.708
Comisiones de apertura y estudio de préstamos	9.319	8.437
Comisiones de descubiertos y excedidos	1.817	1.657
Comisiones de anticipos de extranjero	140	109
Otras comisiones	22	23
	13.402	11.934
Comisiones percibidas		
Comisiones por riesgos contingentes	1.026	768
Comisiones por compromisos contingentes	1.699	1.789
Comisiones por servicios de cobros y pagos	18.534	19.722
Comisiones por servicios de valores	741	654
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	449	458
Comisiones de comercialización	15.879	13.649
Otras comisiones	5.820	5.103
	44.148	42.143
Otros productos de explotación		
Comisiones financieras compensadoras de costes directos (Nota 42)	6.026	7.537
	6.026	7.537

39. Comisiones pagadas

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2006 y 2005 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los mencionados ejercicios en los cuales se han contabilizado:

Miles de euros	2006	2005
Intereses y gastos asimilados		
Comisiones cedidas a intermediarios	811	200
	811	200
Comisiones pagadas		
Comisiones cedidas a otras entidades y correspondales	1.561	1.469
Otras comisiones	2.395	3.268
	3.956	4.737
Otros gastos generales de administración		
Comisiones cedidas a intermediarios (Nota 44)	3.071	5.282
	3.071	5.282

40. Resultado de operaciones financieras

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2006 y 2005, en función de las cartillas de instrumentos financieros que los originan es el siguiente:

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

Miles de euros	2006	2005
Cartera de negociación	(1.466)	(259)
Activos financieros disponibles para la venta (véase la Nota 8)	9.432	7.400
Otros- Resultados de cobertura	(126)	44
	7.840	7.185

Asimismo, el desglose del capítulo “Otros –Resultados de cobertura” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2006 y 2005 atendiendo a la naturaleza de los instrumentos derivados que los originan, es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Futuros sobre tipos de interés	-	(53)
Opciones sobre valores	(89)	168
Permutas de tipos de interés	(39)	(71)
	(126)	44

41. Diferencias de cambio

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Conversión a la moneda funcional de las partidas monetarias en moneda extranjera (Nota 2.4.2)	237	143
Otros	84	184
	321	327

42. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	36	17
Comisiones financieras compensadoras de costes directos (Nota 38)	6.026	7.537
Otros productos	738	396
	6.800	7.950

43. Gastos de personal

La composición del capítulo “Gastos de personal” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es la siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Sueldos y salarios	54.394	49.952
Seguridad Social	11.959	11.298
Aportaciones a fondo de pensiones externos	695	642
Otros gastos de personal	2.100	1.068
	69.148	62.960

El número de empleados del Grupo, distribuido por niveles profesionales según el Convenio Colectivo del Sector de las Cajas de Ahorro, a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

Número de Personas	2006	2005
Directivos y técnicos. (Grupo 1 Nivel I a VII)	575	526
Otro personal administrativo y comercial (Resto Grupo 1)	830	797
Personal Auxiliar (Grupo 2)	35	36
	1.440	1.359

El Grupo tiene cubiertos sus compromisos por pensiones en los términos que se indican en la Nota 2.12.

A continuación se presenta un desglose por conceptos de los importes registrados en los epígrafes “Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares” y “Contratos de seguros vinculados a pensiones” de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

Miles de euros	2006	2005
Provisiones para pensiones y obligaciones similares -		
Compromisos post-empleo	23.606	23.734
Compromisos por jubilaciones parciales (Nota 2.12.2.1)	1.501	1.070
	25.107	24.804
Contratos de seguros vinculados a pensiones -		
Compromisos post-empleo	12.688	12.664
	12.688	12.664

A continuación se detallan los diferentes compromisos post-empleo, tanto de prestación definida como de aportación definida.

Planes de aportación definida

Las aportaciones realizadas por el Grupo durante el ejercicio 2006 al fondo de pensiones externo han ascendido a 694 miles de euros (642 miles de euros en el ejercicio 2005) y se encuentran contabilizadas en el capítulo “Gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los mencionados ejercicios.

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

Planes de prestación definida

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, el valor actual de los compromisos asumidos en materia de retribuciones post-empleo por el Grupo atendiendo a la forma en la que estos compromisos se encontraban cubiertos, así como el valor razonable de los activos no afectos, destinados a la cobertura de los mismos y el valor actual de los compromisos no registrados en los balances de situación a las mencionadas fechas en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004 de Banco de España, atendiendo a los epígrafes de los balances de situación consolidados a las mencionadas fechas en los cuales, en su caso, se encontraban contabilizados, se muestran a continuación:

Miles de euros	2006	2005
Valor actual de los compromisos		
Compromisos cubiertos por activos "no afectos" al compromiso	21.624	21.391
Causados por el personal pasivo	13.414	13.876
Otros	8.210	7.515
Otros compromisos	3.483	2.343
	25.107	23.734
Saldo registrado en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares"	25.107	23.734
Valor razonable de los activos destinados a la cobertura de compromisos por pensiones "no afectos"		
Saldo registrado en el epígrafe "Contratos de seguros vinculados a pensiones"	12.688	12.664

La cuenta "Compromisos cubiertos con activos no afectos a los compromisos – Causados por el personal pasivo" corresponde a los compromisos asumidos por el Grupo con el personal jubilado, y que consiste en el pago de una renta perpetua, revisable al IPC hasta el momento de su muerte, así como diversos compromisos asumidos con las viudas y huérfanos de los empleados en el caso de producirse su muerte.

La cuenta "Compromisos cubiertos con activos no afectos a los compromisos - Otros" del cuadro anterior recoge el importe de los compromisos asumidos con el personal activo y el personal pasivo del Grupo contabilizados en un fondo interno.

El valor actual de los compromisos ha sido determinado por actuarios cualificados, quienes han aplicado para cuantificarlos los siguientes criterios:

- Método de cálculo "de la unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de manera separada.

- Hipótesis actuariales utilizadas: las hipótesis actuariales más significativas que consideraron en sus cálculos fueron:

Hipótesis actuariales	2006		2005	
	Compromisos cubiertos por activos no afectos - Causados por el personal pasivo	Compromisos cubiertos por activos no afectos - Otros	Compromisos cubiertos por activos no afectos Causados por el personal	Compromisos cubiertos por activos no afectos - Otros
Tipos de interés técnico	4%	4%	3,80%-3,50%	3,5%-4%
Tablas de mortalidad	PERM/F-2000-P	PERM/F-2000-P	PERM-2000-P	PERM-2000-P
Tasa anual de revisión de pensiones	2,80%	2,80%	2,50%-2,91%	2,5%
I.P.C. anual acumulativo	2,80%	2,80%	2,50%	2,50%
Tasa anual de crecimiento de los salarios	-	2,80%	-	2,50%

El tipo de interés técnico se ha fijado por cada grupo de compromisos en función de los rendimientos de los bonos y de las obligaciones empresariales de la más alta calificación crediticia según el plazo estimado de pago de las obligaciones.

La tasa de crecimiento de los sueldos es igual a la de tasa de crecimiento del IPC por estar establecido así en el contrato de trabajo.

- La edad estimada de jubilación de cada empleado es la primera a la que tiene derecho a jubilarse.

La cuenta "Valor razonable de los activos destinados a la cobertura de compromisos por pensiones "no afectos" del cuadro anterior incluye el valor razonable de las pólizas de seguros contratadas por el Grupo con la compañía Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. para la cobertura de los compromisos asumidos con los empleados pasivos a los que se les garantiza una prestación complementaria en el momento de su jubilación

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

que se ha explicado anteriormente.

Estas pólizas de seguros, al estar contratadas con una entidad que tiene el carácter de entidad vinculada a la Entidad (véase la Nota 13), se presentan contabilizadas por su valor razonable en el epígrafe "Contratos de seguros vinculados a pensiones" del activo del balance de situación consolidado, al no ser consideradas contablemente como un "activo afecto".

El valor razonable de estas pólizas se ha calculado a partir de la provisión matemática informada por la compañía de seguros para cada una de ellas, agregándole el valor actual actuarial de la posible participación en beneficios.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, el valor razonable de los activos no afectos a la cobertura de retribuciones post-empleo se desglosa de la siguiente forma:

Miles de euros	2006	2005
Naturaleza de los activos no afectos a la cobertura de compromisos		
Póliza de seguro contratada con Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. vinculada a la cobertura de los compromisos con el personal pasivo jubilado antes del 3 de noviembre de 1.988 (PCP-1000)	8.154	8.165
Póliza de seguro contratada con Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, s.f. vinculada al resto de personal pasivo (PCP-1003)	4.534	4.499
	12.688	12.664

Asimismo, seguidamente se resumen los movimientos que han afectado en el ejercicio 2006 a los importes registrados en el balance de situación consolidado en relación a los compromisos post-pensiones asumidos con los empleados actuales y anteriores del Grupo:

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

Miles de euros	Compromisos cubiertos por "activos no afectos" a la cobertura de los compromisos -Causados por el personal pasivo (*)	Compromisos cubiertos por "activos no afectos" a los compromisos -Otros (*)	Valor razonable de las pólizas de seguros destinadas a la cobertura de los compromisos post-empleo clasificadas como "activos no afectos" (**)
Saldo al inicio del ejercicio	13.876	7.515	12.664
Importes registrados con contrapartida en la cuenta de resultados consolidada (***):			
Coste normal del ejercicio	73	523	392
Rendimientos de los activos	-	-	797
Coste financiero de los compromisos	541	310	-
Ganancias o pérdidas actuariales contabilizadas en el ejercicio	-	-	-
Otros movimientos	(73)	-	(30)
Otros conceptos	-	-	(131)
Otros movimientos:			
Pagos realizados a empleados	(1.004)	(138)	(1.004)
Otros	-	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	13.413	8.210	12.688

(*) Estos importes a 31 de diciembre de 2006 se encuentran registrados formando parte del epígrafe "Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares" del balance de situación a la mencionada fecha.

(**) Estos importes se encuentran registrados a 31 de diciembre de 2006 en el capítulo "Contratos de seguros vinculados a pensiones" del activo del balance de situación a la mencionada fecha.

(***) De este importe, el coste normal del ejercicio así como la partida de otros movimientos se han registrado en el capítulo "Dotaciones a provisiones (neto)", la partida de coste financiero de los compromisos en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" y la partida de rendimientos de activos en el capítulo de "Intereses y rendimientos asimilados". Se consideran "ganancias y pérdidas actuariales" las que proceden de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

La totalidad de los compromisos post-empleo del Grupo se encuentran instrumentados mediante planes nacionales.

43. 1. Retribuciones en especie

El Grupo Caixa Tarragona concede a sus empleados préstamos personales y préstamos hipotecarios en condiciones preferenciales, establecidas en el Convenio Colectivo del sector de las Caja de Ahorros y en el acuerdo laboral de fecha 11 de marzo de 2005.

Estas remuneraciones en las que se entregan servicios propios parcialmente subvencionados tienen la consideración de retribuciones en especie.

Los importes de retribución en especie durante los ejercicios 2006 y 2005 registrados en el capítulo "Sueldos y salarios" de las cuentas de resultados consolidados han sido los siguientes:

Miles de euros	2006	2005
Préstamos hipotecarios	1.047	1.067
Préstamos personales	145	143
1.192	1.210	

Estos importes han sido calculados por la diferencia entre los intereses efectivamente liquidados por los empleados y el interés legal del dinero, 4% para los ejercicios 2006 y 2005.

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

44. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Inmuebles e instalaciones	5.169	4.629
Alquileres	2.046	1.786
Tecnología y sistemas	4.295	5.280
Comunicaciones	1.661	1.580
Publicidad	2.501	2.214
Contribuciones e impuestos	1.758	1.622
Comisiones cedidas a intermediarios (Nota 38)	3.071	5.282
Informes técnicos	956	956
Otros gastos de administración	9.454	7.778
30.911	31.127	

En el epígrafe "Informes técnicos" del ejercicio 2006 se incluyen 113 miles de euros correspondientes a los honorarios y gastos de Deloitte, S.L., en concepto de auditoría de las cuentas anuales consolidadas de Caixa Tarragona.

Durante el ejercicio 2006, ni el auditor, ni otra empresa relacionada, ha devengado importe alguno en concepto de consultoría o otros servicios relacionados con la auditoría.

La totalidad de los honorarios pagados a Deloitte, S.L. y sociedades vinculadas constituyen un porcentaje inferior al 1% de su cifra de negocios.

45. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Miles de euros	2006	2005
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (Nota 1.9)	1.199	1.147
Otros conceptos	386	264
1.585	1.411	

46. Otras ganancias y pérdidas

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Miles de euros	2006		2005	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activo material	750	85	1.495	53
Otros conceptos	2.116	479	2.090	259
2.866	564		3.585	312

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

4.7. Partes vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 y en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 que tienen su origen en operaciones con partes vinculadas:

Miles de euros	2006		2005	
	Empresas asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección y otras partes vinculadas	Empresas asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección y otras partes vinculadas
ACTIVO:				
Crédito a la clientela	64.358	6.559	32.970	6.685
Cartera de valores	19.176	-	17.876	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones	12.688	-	12.664	-
PASIVO:				
Depósitos	175.658	3.210	177.140	3.205
Pasivos subordinados	-	148	-	190
Fondos por pensiones y obligaciones similares	-	8.801	-	8.471
PÉRDIDAS Y GANANCIAS:				
Gastos				
Intereses y cargas asimiladas	3.816	35	4.266	37
Otros gastos generales	-	37	-	44
Ingresos				
Intereses y rendimientos	962	224	419	169
Comisiones	10.028	-	228	-
Otros productos de explotación	81	-	79	-
OTROS:				
Compromisos	33.212	-	6.564	-

Asimismo, las obligaciones acumuladas devengadas en concepto de compromisos post-empleo de prestación definida de los antiguos miembros del personal de la Alta Dirección y del Consejo de Administración de la Entidad han ascendido a 3.482 miles de euros en el ejercicio 2006 (3.607 miles de euros en el ejercicio 2005).

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

48. Servicio de atención al cliente

De conformidad con lo que dispone la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo sobre los Departamentos y Servicios de Atención al Cliente y Defensor del Cliente de las Entidades Financieras, Caixa Tarragona y las entidades del Grupo Caixa Tarragona sometidas al ámbito de aplicación de la citada orden disponen de un Departamento de Atención al Cliente y de un Defensor del Cliente, que es a la vez el Defensor del Cliente de las Cajas de Ahorro Catalanas, encargados de atender y resolver las quejas y las reclamaciones de los clientes.

Las entidades del Grupo Caixa Tarragona a qué se hace referencia en el apartado anterior son, además de la Entidad: Tot Corredoria d'Assegurances, S.A., Caixa Tarragona Gestió S.G.I.I.C, S.A. y Caixa Tarragona Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances.

Durante el ejercicio 2006 el Departamento de Atención al Cliente del Grupo Caixa Tarragona ha recibido un total de 154 reclamaciones, de las cuales se han resuelto 141, quedando pendientes 13. Los principales datos relativos a las 154 reclamaciones recibidas de clientes son:

Dentro de las reclamaciones resueltas por el Departamento de Atención al Cliente se incluyen 34 reclamaciones presentadas al Defensor del Cliente de las Cajas Catalanas y 7 reclamaciones resueltas por el Servicio de Reclamaciones del Banco de España.

Entidad	Reclama- ciones recibidas	Reclama- ciones resueltas	Importe indemniza- do (Miles de euros)
Caixa Tarragona	147	141	44
Tot Corredoria d'Assegurances, S.A.	7	-	-
Caixa Tarragona Gestió, SGIIC, S.A.	-	-	-
Caixa Tarragona Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances.	-	-	-
	154	141	44

La tipología de las 141 reclamaciones de clientes resueltas en el ejercicio 2006 ha sido la siguiente:

Tipología de las reclamaciones resueltas	Número	Importe Indemnizado (Miles de euros)
Operaciones de activo	31	6
Operaciones de pasivo	30	7
Otros productos bancarios	14	10
Servicios de cobro/pago	37	17
Productos de inversión	8	2
Productos de seguros	-	-
Otros	21	2
	141	44

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

ANEXO I

DETALLE DE ENTIDADES DEPENDIENTES INTEGRADAS EN EL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Entidad	Domicilio	Importe de la participación	Total participación		Resultado aportado al Grupo en el ejercicio 2006	Estados financieros a 31 de diciembre de 2006		
			Directa	Indirecta		Activo	Fondos Propios	Resultado
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, SGIIIC, S.A.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	902	100%	-	506	3.572	2.170	506
Iridion Solucions Tecnologiques,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)

DETALLE DE ENTIDADES DEPENDIENTES INTEGRADAS EN EL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2005

Entidad	Domicilio	Importe de la participación	Total participación		Resultado aportado al Grupo en el ejercicio 2005	Estados financieros a 31 de diciembre de 2005		
			Directa	Indirecta		Activo	Fondos Propios	Resultado
Tarraco Inverselect, S.L.	C.Higini 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, SGIIIC, S.A.	C.Higini Anglés 5 3a (Tarragona)	902	100%	-	184	2.554	1.673	184
Iridion Solucions Tecnologiques,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

ANEXO II

DETALLE DE ENTIDADES CONSIDERADAS NEGOCIOS CONJUNTOS DEL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Entidad	Domicilio	Total participación		Valor en libros	Resultado aportado al Grupo	Estados financieros a 31 de diciembre de 2006		
		Directa	Indirecta			Activo	Fondos Propios	Resultado
Habitat Zentrum,S.L.	Pl. Gala Placida 1-3 (Barcelona)	-	50%	(207)	(274)	38.594	134	(274)
Galze Urba S.L	Cr. Arnaud 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 Anglès 5 3a (Tarragona)	35,87%	-	9.679	(85)	644.474	45.279	(85)

DETALLE DE ENTIDADES CONSIDERADAS NEGOCIOS CONJUNTOS DEL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2005

Entidad	Domicilio	Total participación		Resultado aportado al Grupo	Estados financieros a 31 de diciembre de 2005		
		Directa	Indirecta		Activo	Fondos Propios	Resultado
Habitat Zentrum,S.L.	Pl. Gala Placida 1-3 (Barcelona)	-	50%	(163)	15.582	572	(68)

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

ANEXO III

DETALLE DE ENTIDADES ASOCIADAS DEL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Entidad	Domicilio	Total participación		Valor en libros	Aportación al resultado consolidado	Valor razonable	Estados financieros a 31 de diciembre de 2006		
		Directa	Indirecta				Actiu	Fondos Propios	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)

DETALLE DE ENTIDADES ASOCIADAS DEL GRUPO CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2005

Entidad	Domicilio	Total participación		Valor en libros	Aportación al resultado consolidado	Valor razonable	Estados financieros a 31 de diciembre de 2005		
		Directa	Indirecta				Actiu	Fondos Propios	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.Higiní Anglès 5 3a (Tarragona)	35,87%	-	9.610	(54)	9.610	717.280	45.517	790

6. 5. Cuentas Anuales. Memoria de las Cuentas Anuales.

ANNEX IV

MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO NETO DEL GRUPO CAIXA TARRAGONA EN EL EJERCICIO 2006

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO AL GRUPO							TOTAL	
	Fondos de dotación	FONDOS PROPIOS			AJUSTES POR VALORIZACIÓN				
		Reservas / (Pérdidas) acumuladas	Reservas de revalorización	Resto de reservas	Reservas / (Pérdidas) por el método de la participación	Excedente no comprometido	Total		
BALANCE A 1 DE ENERO DE 2006	9	34.941	300.777		395	34.627	370.749	69.439	
Ajustes por cambios de criterios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajustes por errores	-	-	(2.685)	-	-	(2.685)	-	(2.685)	
Balance rectificado	9	34.941	298.092		395	34.627	368.064	69.439	
VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO									
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-	-	-	-	-	6.754	6.754	
Transferido a pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	(6.367)	(6.367)	
Transferido a valor contable elementos cubiertos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gastos de emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	
Impuestos sobre beneficios	-	-	-	-	-	-	6.516	6.516	
Total ajustes por valoración (Neto)							6.903	6.903	
Resultado consolidado del periodo	-	-	-	-	43.346	43.346	-	-	
Ajustes por cambios de criterios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado consolidado del periodo rectificado					43.346	43.346	-	-	
Total variación del periodo									
Dividendos/retribución	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dotación a la Obra Social	-	-	(6.509)	-	-	(6.509)	-	(6.509)	
Emisiones/(Reducciones) instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Compra-venta de instrumentos propios	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Traspasos entre partidas	-	(194)	35.406	(510)	(34.627)	75	-	75	
BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2006	9	34.747	326.989	(115)	43.346	404.976	76.342	76.342	
Entidad dominante	9	34.747	324.135	-	35.742	394.633	22.955	22.955	
Entidades dependientes	-	-	2.854	-	8.788	11.642	53.387	53.387	
Entidades multigrupo	-	-	-	600	(584)	16	-	16	
Entidades asociadas	-	-	-	(715)	(600)	(1.315)	-	(1.315)	

6. 6. Cuentas Anuales. Informe de la Auditoria.

Deloitte.

Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona
España

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

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de
Caixa d'Estalvis de Tarragona:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Tarragona (formado por Caixa d'Estalvis de Tarragona y sus sociedades participadas), que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2006 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de Caixa Tarragona. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de Caixa Tarragona presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos consolidados, además de las cifras del ejercicio 2006, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere, exclusivamente, a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006. Con fecha 27 de marzo de 2006 emitimos nuestro informe de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005, en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo Caixa Tarragona al 31 de diciembre de 2006 y de los resultados de sus operaciones, de los ingresos y gastos reconocidos y de sus flujos de efectivo consolidados, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, que guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio anterior.

El informe de gestión consolidado del ejercicio 2006 adjunto contiene las explicaciones que los Administradores de Caixa Tarragona consideran oportunas sobre la situación del Grupo Caixa Tarragona, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance citado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información diferente de la obtenida a partir de los registros contables de las entidades del Grupo Caixa Tarragona.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. Nº S0692



Miguel Antonio Pérez

2 de abril de 2007



Any 2007 Núm. 20/07/04540
CÒPIA GRATUÏTA

Este informe está sujeto a la taxa aplicable establecida a la Llei 44/2002 de 22 de noviembre.

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

Datos corporativos

7. Datos corporativos

1. Denominaciones

- Caixa d'Estalvis de Tarragona
- Caixa Tarragona

2. Inscripciones

- Inscrita con el número 10 en el Registro de Cajas de Ahorro de Catalunya.
- Inscrita en el Libro de Registro de Cajas de Ahorro del Banco de España, número 120, folio 91.
- Inscrita en el Registro Mercantil de Tarragona, en el tomo 680, folio 1, hoja T-239, inscripción 609^a.

3. Creación, aprobación y modificación de los estatutos y del reglamento del procedimiento regulador del sistema de elecciones y designaciones de los órganos de gobierno

Constituida como Caja General de Ahorros Popular por acuerdo de la Excelentísima Diputación Provincial de Tarragona el 15 de septiembre de 1949.

Los Estatutos y el Reglamento del procedimiento regulador del sistema de elección de los órganos de gobierno, adaptados al Texto Refundido de la Ley de cajas de ahorro de Catalunya, Decreto Legislativo 1/1994, de 6 de abril, fueron aprobados por el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya por escrito de la Dirección General de Política Financiera con fecha de salida 16 de octubre de 1996.

Cambiada su denominación por la actual y modificado su objeto social y sus estatutos sociales mediante escritura autorizada por el notario de Tarragona Martín Garrido Melero con fecha 14 de noviembre de 1996 (número 1.107 de su protocolo). Los Estatutos volvieron a ser modificados mediante escritura de fecha 4 de agosto de 2000, con número 1.207 de protocolo del notario de Tarragona Álvaro Lucini Mateo.

También se han producido modificaciones estatutarias y del Reglamento del procedimiento regulador del sistema de elecciones y designaciones de los órganos de gobierno mediante escrituras autorizadas por el notario de Tarragona Martín Garrido Melero con fechas 11 de abril de 2003 (número 715 de su protocolo), 27 de agosto de 2004 (número 1.856) y 11 de abril de 2007 (número 665).

4. Domicilio social y otros datos

- Plaza Imperial Tárraco, 6 – 43005 Tarragona
- Teléfono: 977 299 200
- Fax: 977 299 250
- Dirección postal: Apartado de Correos, 118
- NIF: G-43003938
- Miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro
- Página web: www.caixatarragona.com
- Dirección electrónica: liniapreferent@caixatarragona.es