



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Registre
Nº 9738

033430

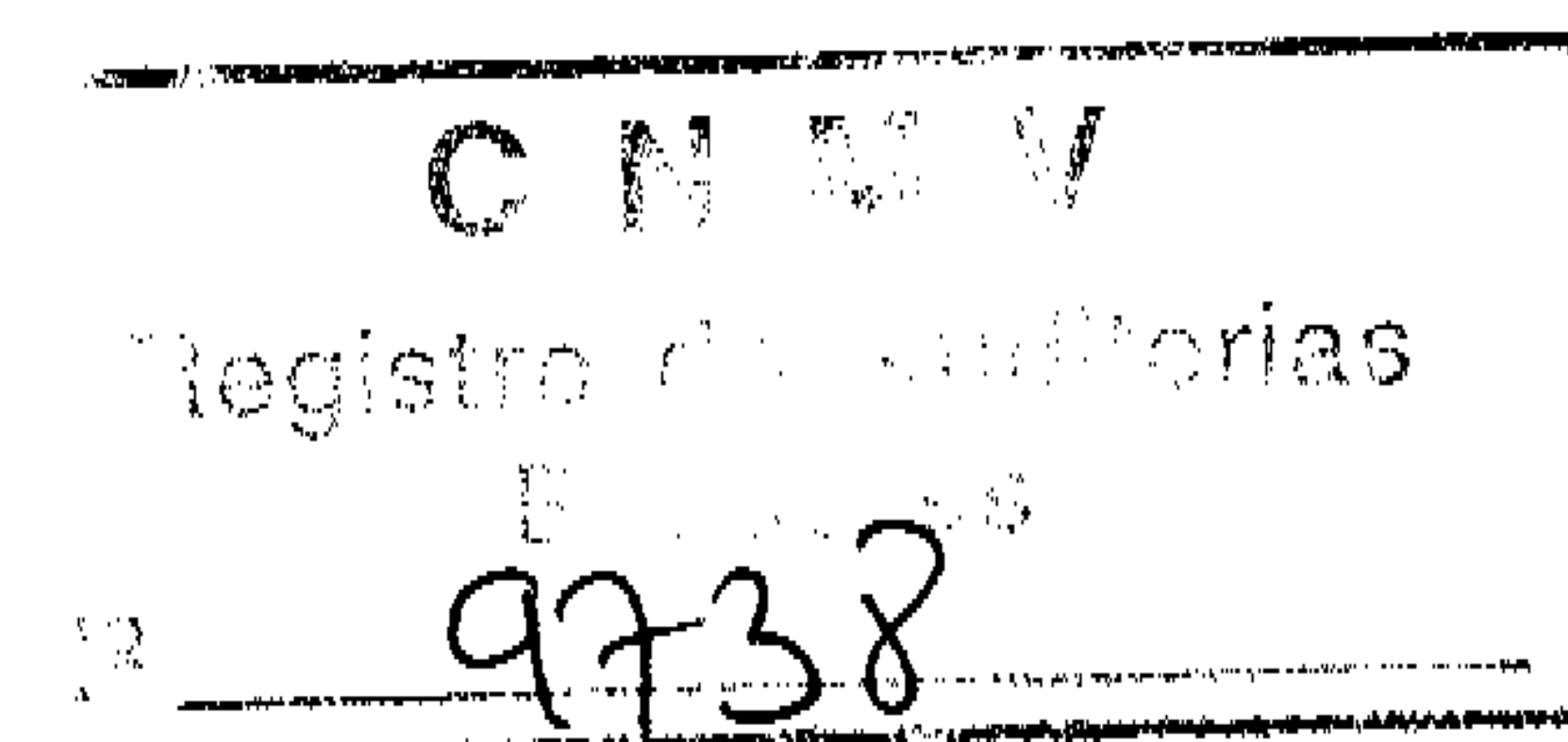
PEDRO-ANTONIO DE DORIA LAGUNAS, Director General de Caixa d'Estalvis Laietana y Secretario de su Consejo de Administración,

CERTIFICO: Que las fotocopias relativas a la suscripción por parte de los miembros del Consejo de Administración con fecha 9 de enero de 2007 del Informe de Gestión de 2006 y de las Cuentas Anuales individuales y de las consolidadas comprensivas de los Balances de situación, Cuentas de pérdidas y ganancias, Estado de cambios en el patrimonio neto, Estado de flujos de efectivo y Memoria correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2006, que se adjuntan a dichos documentos, se corresponden con las originales.

Y para que así conste, expido el presente certificado en Mataró, a veintiocho de marzo de 2007.

Vº Bº
EL PRESIDENTE





CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

INFORME DE AUDITORÍA

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2006

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Laietana

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis Laietana (la Entidad), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2006 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2006, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2006. Con fecha 24 de febrero de 2006 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2005 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2006 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2006 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con los principios y normas contables contenidos en la Circular 4/2004 de Banco de España, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2006 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Caixa d'Estalvis Laietana, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2006. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

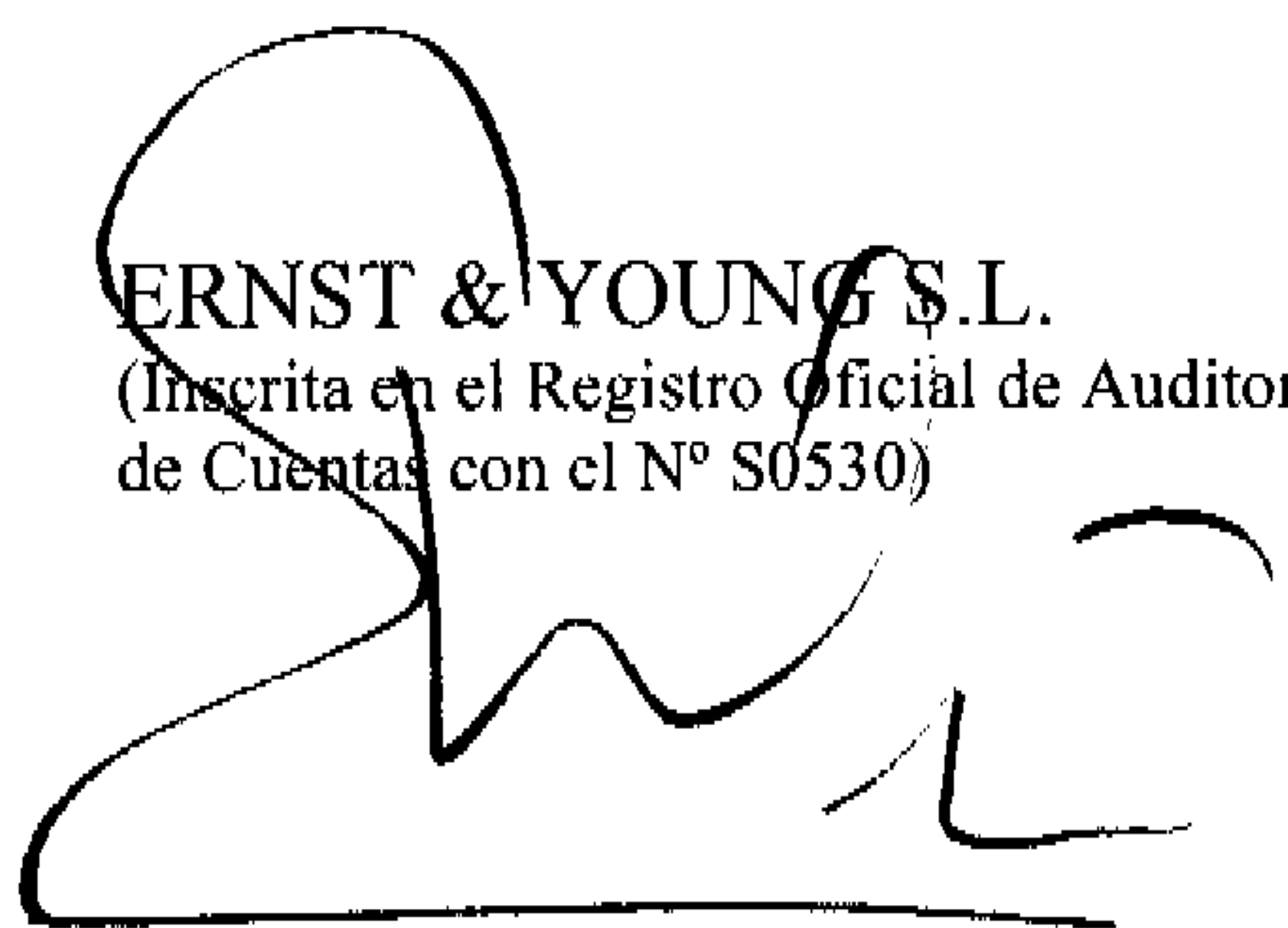
Membre exercent:
ERNST & YOUNG, S.L.

Any 2007 Núm. 20/07/01343
IMPORT COL·LEGIAL: 85,00 EUR

.....
Aquest informe està subjecte a
la taxa aplicable establerta a la
Llei 14/2002 de 22 de novembre.
.....

23 de febrero de 2007

ERNST & YOUNG S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)


Lorenzo López Carrascosa



CAIXA LAIETANA

CUENTAS ANUALES
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2006
e
INFORME DE GESTIÓN
del ejercicio 2006



CAIXA LAIETANA

CONTENIDO

1. Cuentas Anuales

1.1 Balances de situación

1.2 Cuentas de pérdidas y ganancias

1.3 Estados de cambios en el patrimonio neto

1.4 Estados de flujos de efectivo

1.5 Memoria

2. Informe de gestión



CAIXA LAIETANA

Balances de Situación al 31 de diciembre

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2006	2005
Caja y depósitos en bancos centrales	(7.2)	86.501	65.214
Cartera de negociación	(7.3)	15.782	13.850
Otros instrumentos de capital		3.215	2.938
Derivados de negociación		12.567	10.912
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		--	--
Activos financieros disponibles para la venta	(7.4)	533.479	590.559
Valores representativos de deuda		405.770	475.077
Otros instrumentos de capital		127.709	115.482
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		341.548	367.170
Inversiones crediticias	(7.5)	6.483.692	4.980.200
Depósitos en entidades de crédito		303.615	90.853
Crédito a la clientela		6.134.549	4.858.549
Otros activos financieros		45.528	30.798
Cartera de inversión a vencimiento		--	--
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas		--	--
Derivados de cobertura	(7.6)	20.955	78.379
Activos no corrientes en venta	(9)	3.001	2.313
Activo material		3.001	2.313
Participaciones	(10)	44.747	36.750
Entidades asociadas		3.802	5.805
Entidades multigrupo		--	--
Entidades del grupo		40.945	30.945
Contratos de seguros vinculados a pensiones		--	--
Activo material	(11)	351.266	326.525
De uso propio		280.871	256.441
Inversiones inmobiliarias		64.206	68.790
Afecto a la Obra social		6.189	1.294
Activo intangible	(12)	919	946
Otro activo intangible		919	946
Activos fiscales	(20)	39.901	36.101
Conientes		56	38
Diferidos		39.845	36.063
Periodificaciones	(13)	320	351
Otros activos	(14)	22.123	26.454
TOTAL ACTIVO		7.602.686	6.157.642

Las notas 1 a 23 forman parte integrante de estos balances de situación



CAIXA LAIETANA

Balances de Situación al 31 de diciembre

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2006	2005
Cartera de negociación	(7.3)	5	44
Derivados de negociación		5	44
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		--	--
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		--	--
Pasivos financieros a coste amortizado	(7.7)	6.968.674	5.591.696
Depósitos de entidades de crédito		131.556	294.263
Depósitos de la clientela		6.580.502	5.108.925
Pasivos subordinados		235.168	174.499
Otros pasivos financieros		21.448	14.009
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas		--	--
Derivados de cobertura	(7.6)	40.915	889
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		--	--
Provisiones	(15)	42.007	40.110
Fondos para pensiones y obligaciones similares		18.178	14.091
Provisiones para impuestos		13.877	12.857
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		862	1.569
Otras provisiones		9.090	11.593
Pasivos fiscales	(20)	77.717	88.628
Corrientes		4.794	6.060
Diferidos		72.923	82.568
Periodificaciones	(13)	4.685	4.501
Otros pasivos	(14)	20.153	6.853
Fondo Obra social	(18)	8.725	2.948
Resto		11.428	3.905
Capital con naturaleza de pasivo financiero		--	--
TOTAL PASIVO		7.154.156	5.732.721
PATRIMONIO NETO			
Ajustes por valoración	(16)	78.326	78.772
Activos financieros disponibles para la venta		78.326	78.772
Fondos propios	(17)	370.204	346.149
Reservas		341.803	326.713
Resultado del ejercicio		28.401	19.436
TOTAL PATRIMONIO NETO		448.530	424.921
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		7.602.686	6.157.642
PRO-MEMORIA			
Riesgos contingentes		245.357	182.270
Garantías financieras	(8)	245.045	181.700
Activos afectos a obligaciones de terceros			
Otros riesgos contingentes		312	570
Compromisos contingentes		1.079.041	893.435
Disponibles por terceros	(22.4)	883.497	765.637
Otros compromisos		195.544	127.798
		1.324.398	1.075.705

Las notas 1 a 23 forman parte integrante de estos balances de situación



CAIXA LAIETANA

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros	
		2006	2005
Intereses y rendimientos asimilados	(22.6)	267.382	209.206
Intereses y cargas asimiladas	(22.6)	-169.566	-117.136
Otros		-169.566	-117.136
Rendimiento de instrumentos de capital		7.262	7.053
Participaciones en entidades asociadas		750	520
Participaciones en entidades del grupo		3.210	3.815
Otros instrumentos de capital		3.302	2.718
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		105.078	99.123
Comisiones percibidas	(19)	38.999	36.563
Comisiones pagadas	(19)	-9.137	-9.898
Resultados de operaciones financieras (neto)	(22.6)	2.766	3.788
Cartera de negociación		1.686	7.743
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		--	--
Activos financieros disponibles para la venta		-345	100
Inversiones crediticias		221	1.234
Otros		1.204	-5.289
Diferencias de cambio (neto)		162	145
B) MARGEN ORDINARIO		137.868	129.721
Otros productos de explotación	(22.6)	6.165	4.924
Gastos de personal	(22.6)	-49.298	-45.464
Otros gastos generales de administración	(22.6)	-23.598	-21.638
Amortización		-9.972	-9.300
Activo material		-9.337	-8.799
Activo intangible		-635	-501
Otras cargas de explotación		-1.837	-1.401
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN		59.328	56.842
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	(22.6)	-27.828	-28.933
Activos financieros disponibles para la venta		297	108
Inversiones crediticias		-27.218	-29.041
Activo no corrientes en venta		-907	--
Dotaciones a provisiones (neto)	(22.6)	-1.476	-5.728
Otras ganancias	(22.6)	9.272	3.595
Ganancias por venta de activo material		8.166	3.052
Ganancias por venta de participaciones		--	--
Otros conceptos		1.106	543
Otras pérdidas	(22.6)	-1.701	-812
Pérdidas por venta de activo material		-1.300	--
Pérdidas por venta de participaciones		--	--
Otros conceptos		-401	-812
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		37.595	24.964
Impuesto sobre beneficios		-9.194	-5.528
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales		--	--
E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA		28.401	19.436
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		--	--
F) RESULTADO DEL EJERCICIO		28.401	19.436

Las notas 1 a 23 forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias



CAIXA LAIETANA

Estados de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre

	Miles de euros	
	2006	2005
INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	-447	16.138
Activos financieros disponibles para la venta	-447	16.138
<i>Ganancias/Pérdidas por valoración</i>	-9.207	24.827
<i>Impuesto sobre beneficios</i>	8.760	-8.689
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	--	--
Coberturas de los flujos de efectivo	--	--
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	--	--
Diferencias de cambio	--	--
Activos no corrientes en venta	--	--
RESULTADO DEL EJERCICIO	28.401	19.436
Resultado publicado	28.401	19.436
Ajustes por cambios de criterio contable	--	--
Ajustes por errores	--	--
INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO	27.954	35.574
PRO-MEMORIA: AJUSTES EN EL PATRIMONIO NETO IMPUTABLES A PERIODOS ANTERIORES		
Efecto de cambios en criterios contables	--	--
Efectos de errores	--	--
TOTAL	27.954	35.574

Las notas 1 a 23 forman parte integrante de estos estados de cambio en el patrimonio neto



CAIXA LAIETANA

Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

		Miles de euros	
		2006	2005
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio		28.401	19.436
Ajustes al resultado:			
Amortización de activos materiales (+)		9.337	8.799
Amortización de activos intangibles (+)		635	501
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)		27.828	28.933
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)		1.476	5.728
Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)		-6.866	-3.052
Impuestos (+/-)		-14.711	5.528
Otras partidas no monetarias (+/-)		-2.766	-3.788
Resultado ajustado	Subtotal	43.334	62.085
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación			
Cartera de negociación			
Valores representativos de deuda		--	--
Otros instrumentos de capital		1.202	1.514
Derivados de negociación		-1.448	-71
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		--	--
Activos financieros disponibles para la venta			
Valores representativos de deuda		56.032	41.030
Otros instrumentos de capital		554	-799
Inversiones crediticias			
Depósitos en entidades de crédito		-213.475	31.909
Crédito a la clientela		-1.303.218	-1.261.148
Valores representativos de deuda		--	--
Otros activos financieros		-14.509	-6.478
Otros activos de explotación		61.174	-44.893
	Subtotal	-1.413.688	-1.238.936
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación			
Cartera de negociación		-39	--
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		--	--
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		--	--
Pasivos financieros a coste amortizado			
Depósitos de entidades de crédito		-165.541	24.883
Depósitos de la clientela		1.472.781	1.149.541
Otros pasivos financieros		7.439	-9.377
Otros pasivos de explotación		49.581	-6.365
	Subtotal	1.364.221	1.158.682
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)		-6.133	-18.169
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones			
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas		-10.000	-12.443
Activos materiales		-42.091	-25.858
Activos intangibles		-611	-637
Otros activos		-1.263	--
	Subtotal	-53.965	-38.938
Desinversiones (+)			
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas		2.003	--
Activos materiales		13.284	--
Activos intangibles		3	--
Otros activos		2.544	1.278
	Subtotal	17.834	1.278
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)		-36.131	-37.660

	Miles de euros	
	2006	2005
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Emisión/Amortización pasivos subordinados	60.000	60.082
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación	--	--
Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3)	60.000	60.082
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4)	--	--
AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	17.736	4.253
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	79.012	74.759
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	96.748	79.012
	17.736	4.253

Las notas 1 a 23 forman parte integrante de estos estados de flujos de efectivo



CAIXA LAIETANA

MEMORIA



CAIXA LAIETANA

ÍNDICE MEMORIA

1. INFORMACIÓN GENERAL
2. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS
3. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES
4. BENEFICIO POR ACCIÓN
5. RETRIBUCIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DE LA ALTA DIRECCION
6. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS
 - 7.1 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO
 - 7.2 CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES
 - 7.3 CARTERA DE NEGOCIACIÓN, DEUDORA Y ACREEDORA
 - 7.4 ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA
 - 7.5 INVERSIONES CREDITICIAS
 - 7.6 DERIVADOS DE COBERTURA
 - 7.7 PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
8. GARANTÍAS FINANCIERAS
9. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA
10. PARTICIPACIONES
11. ACTIVO MATERIAL
12. ACTIVOS INTANGIBLES
13. PERIODIFICACIONES DE ACTIVO Y PASIVO
14. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS
15. PROVISIONES
16. PATRIMONIO NETO -AJUSTES POR VALORACIÓN
17. FONDOS PROPIOS
18. FONDO OBRA SOCIAL
19. COMISIONES
20. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES-IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS
21. PARTES VINCULADAS
22. OTRA INFORMACIÓN
23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE



CAIXA LAIETANA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

1. INFORMACIÓN GENERAL

Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, la Entidad) es una institución exenta de lucro mercantil con carácter de Caja General de Ahorro Popular. Inició sus actividades el 8 de febrero de 1863 y figura inscrita con el número 5 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Catalunya y con el número 31 en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España. Su domicilio social se encuentra en Mataró, calle Palau, 18.

Los fines específicos que se señalan en los estatutos de la Entidad se concretan en la intermediación financiera, fomentando el ahorro popular y canalizándolo a la inversión productiva desde su doble perspectiva económica y social. Para el desarrollo de su actividad dispone de 267 oficinas (258 oficinas en 2005) distribuidas todas ellas en la geografía catalana a excepción de 27 oficinas (25 oficinas en 2005) en la Comunidad de Madrid.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Laietana en su reunión de 9 de enero de 2007.

2. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales, son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto por la normativa del Banco de España:

a) Bases de presentación de las cuentas anuales

Imagen fiel

Las cuentas anuales de la Entidad se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Entidad y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular del Banco de España 4/2004, de 22 de diciembre, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad, así como de los cambios en el patrimonio neto y en los flujos de efectivo.

Las presentes cuentas anuales de la Entidad, que han sido formuladas por sus Administradores, se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Entidad. No obstante, los Administradores estiman que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

En la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables y los criterios de valoración generalmente aceptados descritos en esta nota. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.



CAIXA LAIETANA

Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en estas cuentas anuales se ha elaborado considerando que la gestión de la Entidad continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni para una hipotética liquidación.

Principio de devengo

Estas cuentas anuales, salvo en lo relacionado con el estado de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el balance de situación 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 se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

Cambios normativos y comparación de la información

Los cambios en los criterios contables, bien porque se modifiquen las normas o bien porque los Administradores decidan variar el criterio de aplicación retroactivamente, supone ajustar los importes de las partidas afectadas utilizando como contrapartida la partida del patrimonio neto que corresponda en el balance de apertura más antiguo sobre el que se publique información comparativa, como si el nuevo criterio contable siempre se hubiese aplicado. No se realiza la aplicación retroactiva del nuevo criterio cuando ésta es impracticable o la disposición que lo ha modificado fija la fecha desde la que se debe aplicar. Cuando se detectan errores procedentes de ejercicios anteriores resultado de omisiones o inexactitudes o fallos al utilizar información disponible en dichos períodos, estos errores se corregirán aplicando las mismas reglas comentadas anteriormente para el caso de producirse un cambio en los criterios contables aplicados.

Las cuentas anuales de la Entidad del ejercicio 2005 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Entidad celebrada el 6 de junio de 2006.

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las cuentas anuales

La preparación de estas cuentas anuales de conformidad con la Circular 4/2004 requiere que los Administradores de la Entidad realicen juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales fueron:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 2.f.1).
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizadas para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo (Notas 2.p y 15).



CAIXA LAIETANA

- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 2.1, 2.m, 11 y 12).
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados secundarios oficiales (Nota 7.4).

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de periodos sucesivos.

c) Combinación de negocios y consolidación

La Entidad es cabecera de un grupo de sociedades, cuyo detalle e información más relevante se incluyen en la Nota 10 y Anexo I de la Memoria. En aplicación de la normativa vigente, los Administradores de la Entidad han formulado, con esta misma fecha, las cuentas anuales consolidadas del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana. El efecto de dicha consolidación sobre el balance de situación al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 adjuntos supone incrementar la cifra total de activos en 185.312 y 141.838 miles de euros, las reservas (sin incluir los ajustes por valoración ni el resultado del ejercicio) en 12.335 y 7.658 miles de euros, y el beneficio neto del ejercicio en 6.969 y 4.675 miles de euros, respectivamente en cada uno de los citados ejercicios.

d) Operaciones en moneda extranjera

A los efectos de estas cuentas anuales se ha considerado como moneda funcional y de presentación el euro, entendiéndose por moneda extranjera cualquier moneda distinta del euro.

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio de contado. Con posterioridad a ese momento, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a euros:

- Los activos y pasivos de carácter monetario, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medio de contado oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Los ingresos y gastos se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.



CAIXA LAIETANA

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

Como criterio general, los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o que se va a percibir, menos los descuentos o bonificaciones. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

El reconocimiento de cualquier ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto se supeditará al cumplimiento de las siguientes premisas:

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos.
- La información sea verificable.

Cuando surgen dudas respecto al cobro de un importe previamente reconocido entre los ingresos, la cantidad cuya cobrabilidad ha dejado de ser probable, se registra como un gasto y no como un menor ingreso.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados individualmente como deteriorados por la Entidad, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente las pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

Los intereses y dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en base a los siguientes criterios:

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el pago.

No obstante lo anterior, los intereses y dividendos devengados con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no forman parte del coste de adquisición ni se reconocen como ingresos.

f) Instrumentos financieros

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

Un activo financiero es cualquier contrato que sea dinero en efectivo, un instrumento de capital de otra entidad, un derecho contractual a recibir dinero u otro activo financiero de un tercero o intercambiar con un tercero, activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente favorables.

Un pasivo financiero es cualquier compromiso que suponga una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero, o intercambiar con un tercero, activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente desfavorables.



CAIXA LAIETANA

Los instrumentos financieros emitidos por la Entidad, así como, sus componentes, son clasificados como activos financieros, pasivos financieros o instrumentos de capital en la fecha de su reconocimiento inicial, de acuerdo con su fondo económico cuando éste no coincida con su forma jurídica.

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (en ocasiones denominada activo subyacente), que no requiere una inversión inicial, o ésta es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado, y que se liquida en una fecha futura.

La Entidad emite instrumentos financieros híbridos que incluyen un contrato principal diferente de un derivado y un contrato financiero derivado, denominado derivado implícito. Estos derivados implícitos se segregan de dichos contratos principales y se tratan de manera independiente a efectos contables, si las características y riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionadas con las del contrato principal que no es un derivado, si un instrumento distinto con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumpliría la definición de derivado y si el contrato híbrido no se valora por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

El valor inicial de los derivados implícitos que se separan del contrato principal y que son opciones, se obtiene sobre la base de sus propias características, y los que no son opciones tienen un valor inicial nulo. Cuando la Entidad no tiene capacidad para estimar con fiabilidad el valor razonable de un derivado implícito, estima su valor por diferencia entre el valor razonable del contrato híbrido y el del contrato principal, siempre que ambos valores puedan ser considerados como fiables; si ello tampoco es posible, la Entidad no segrega el contrato híbrido y trata a efectos contables el instrumento financiero híbrido en su conjunto como incluido en la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". El contrato principal que no es un derivado se trata a efectos contables de manera independiente.

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance, exclusivamente, cuando la Entidad se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. La Entidad reconoce los instrumentos de deuda, tales como los créditos y depósitos de dinero, desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo, y los derivados financieros desde la fecha de contratación. Adicionalmente, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registrarán en la fecha de liquidación, y los activos financieros negociados en los mercados secundarios de valores españoles, si son instrumentos de capital, se reconocerán en la fecha de contratación y, si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

Los activos y pasivos financieros con los que la Entidad opera habitualmente son:

- Financiaciones otorgadas y recibidas de otras entidades de crédito y clientes con independencia de la forma jurídica en la que se instrumente.
- Valores tanto representativos de deuda (obligaciones, bonos, pagarés, etc) como de instrumentos de capital (acciones).



CAIXA LAIETANA

- Derivados: contratos cuyo resultado está relacionado con la evolución del valor de un activo subyacente (tipo de interés, tipo de cambio o una referencia similar), con un desembolso inicial no significativo o nulo y que se liquidan en una fecha futura. Además de proporcionar un resultado (pérdida o ganancia) permiten, si se cumplen determinadas condiciones, eliminar la totalidad o una parte de los riesgos financieros asociados a los saldos y transacciones de la Entidad.

f.1) Activos financieros

Son activos financieros, entre otros, el saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales y en entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, el crédito a la clientela, los valores representativos de deuda, los instrumentos de capital adquiridos, excepto los correspondientes a empresas dependientes, multigrupo o asociadas, y los derivados de negociación y de cobertura.

La Entidad clasifica sus activos financieros en las siguientes carteras a efectos de valoración:

- **“Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”**. Esta cartera de activos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - > ***Cartera de negociación***: son activos financieros originados o adquiridos con el objetivo de realizarlos 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. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.
 - > ***Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias***: son activos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, es obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable. Asimismo, forman parte de esta cartera los activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionan conjuntamente con derivados financieros, que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable, o que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.
- **“Inversiones a vencimiento”**: en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que la Entidad tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.
- **“Inversiones crediticias”**: incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera



CAIXA LAIETANA

que sea su instrumentación jurídica, y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituya parte del negocio de la Entidad.

- **“Activos financieros disponibles para la venta”**: esta cartera incluye valores representativos de deuda no calificados como inversión a vencimiento o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital de entidades que no sean dependientes, asociadas o multigrupo de la Entidad y que no se hayan incluido en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

En su reconocimiento inicial en balance, los activos financieros se registran por su valor razonable. El valor razonable es la cantidad por la que un activo podría ser entregado, o un pasivo liquidado, entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

Tras su reconocimiento inicial, la Entidad valora todos los activos financieros, incluidos los derivados que sean activos, por su valor razonable, sin deducir ningún coste de transacción en que pudiera incurrirse por su venta, o cualquier otra forma de disposición, con las siguientes excepciones:

- Los activos financieros incluidos en las categorías de “Inversiones crediticias”, e “Inversiones a vencimiento”, que se valoran por su coste amortizado. El coste amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.
- Los activos financieros que son instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable, así como los derivados que tienen aquellos instrumentos como activo subyacente y se liquidan entregando los mismos, que se valoran al coste.

Los activos financieros que han sido designados como partidas cubiertas o como instrumento de cobertura, se valoran según lo establecido en la Nota 2.j) de esta memoria.

El 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 un determinado instrumento financiero carece de precio de mercado, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

El valor razonable de los derivados financieros estándar incluidos en las carteras de negociación 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 OTC. El valor razonable de los derivados OTC se



CAIXA LAIETANA

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"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

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 más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Entidad cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o cuando se transfieren siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente sus riesgos y beneficios o, aún no existiendo transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero. En este último caso, cuando no se transmita el control del activo estos seguirán reconociéndose por su compromiso continuo, es decir, por un importe igual a la exposición de la Entidad a los cambios de valor del activo financiero transferido.

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Entidad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro:

- ***Deterioro en Instrumentos de deuda.*** Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

La evidencia objetiva de deterioro se determina individualmente para los instrumentos de deuda significativos e individual y colectivamente para los grupos de instrumentos que no sean individualmente significativos.

En el caso de instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, si bien, la Entidad considera para los instrumentos cotizados como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando la recuperación de la pérdida se considere remota, este importe se da de baja del activo.

En el caso de "Activos financieros disponibles para la venta", el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando existen evidencias objetivas de que un descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las



CAIXA LAIETANA

minusvalías latentes reconocidas como “Ajustes por valoración” de “Patrimonio neto” se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se produce la recuperación.

- ***Deterioro en Instrumentos de capital.*** Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de capital se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

En el caso de instrumentos de capital valorados al valor razonable e incluidos en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos pérdidas por deterioro previamente reconocidas. La Entidad considera evidencia objetiva de deterioro en los activos de esta cartera un descenso del valor razonable significativo y prolongado (más de un año y medio y de un 40 %). Las minusvalías latentes reconocidas directamente como “Ajustes por valoración” en el “Patrimonio neto” se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de “Ajustes por valoración” del “Patrimonio neto”.

En el caso de instrumentos de capital valorados al coste en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Para la determinación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, excepto los “Ajustes por valoración” debidos a coberturas de flujos de efectivo, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias minorando directamente el instrumento de capital, sin que su importe se pueda recuperar posteriormente salvo en caso de venta.

Para las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas, la Entidad estima las pérdidas por deterioro comparando su importe recuperable con su valor en libros. Estas pérdidas se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que se manifiestan, al igual que las recuperaciones de pérdidas plenamente reconocidas.

En la Nota 2.i) se detalla el método seguido por la Entidad para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros en relación con el riesgo de crédito.

f.2) Pasivos financieros

Son pasivos financieros, entre otros, los depósitos de bancos centrales y de entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, los depósitos de la clientela, los débitos representados por valores negociables, derivados de negociación y de cobertura, los pasivos subordinados y las posiciones cortas de valores.



CAIXA LAIETANA

Los pasivos financieros se clasifican a efectos de su valoración en una de las siguientes categorías:

- **“Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”**. Esta cartera de pasivos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - > ***Cartera de negociación***: son pasivos financieros emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo. Forman parte de esta cartera las posiciones cortas de valores, los pasivos financieros que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados siempre que no sean instrumentos de cobertura.
 - > ***Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias***: Pasivos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, sea obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable, incluidos los seguros de vida ligados a fondos de inversión, cuando los activos financieros a los que se encuentren ligados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
- **“Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto”**: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros asociados con “Activos financieros disponibles para la venta” originados como consecuencia de transferencias de activos que se tengan que valorar por su valor razonable con cambios en el “Patrimonio neto”.
- **“Pasivos financieros a coste amortizado”**: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

En su reconocimiento inicial en balance, los pasivos financieros se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se valoran por su coste amortizado, excepto:

- Los incluidos en la categoría de “Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”, que se valorarán por su valor razonable, salvo los derivados que tengan como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda ser estimado de manera fiable, que se valorarán al coste.
- Los pasivos financieros surgidos en las transferencias de activos que no cumplan las condiciones para la baja del activo del balance de la entidad cedente, ya que la entidad cedente mantiene el control del activo financiero sobre el que no se transfiere ni retiene sustancialmente sus riesgos y beneficios.
- Los pasivos financieros designados como partidas cubiertas o como instrumentos de cobertura contable que siguen los criterios y reglas establecidos en la Nota 2. j).

Los pasivos financieros se dan de baja del balance de la Entidad cuando se hayan extinguido o se adquieran. La diferencia entre el valor en libros de los pasivos financieros extinguidos y



CAIXA LAIETANA

la contraprestación entregada, se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

f.3) Ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros

Las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros se registran dependiendo de la cartera en la que se encuentren clasificados siguiendo los siguientes criterios:

- Para los instrumentos financieros incluidos en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses o como dividendos según su naturaleza, y el resto que se registra como resultados de operaciones financieras. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance y, para el caso de los activos financieros, cuando se produzca su deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los activos financieros disponibles para la venta se aplican los siguientes criterios: (i) Los intereses devengados se calculan de acuerdo con el método del interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividendos devengados se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, (ii) Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta misma nota, (iii) Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se trate de activos financieros monetarios, y transitoriamente en el patrimonio neto, como “ajustes por valoración”, cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que se produzca su baja de balance, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias, (iv) El resto de cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto de la Entidad hasta que se produce la baja del balance del activo financiero.

g) Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que la Entidad se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste. Los principales contratos recogidos en este epígrafe, que se incluyen en la información “Pro memoria” al final del balance, son avales (tanto financieros como técnicos), fianzas, créditos documentarios irrevocables emitidos o confirmados por la Entidad, contratos de seguro, así como, los derivados de crédito en los que la Entidad actúa como vendedora de protección.

Adicionalmente a lo mencionado en el párrafo anterior, las garantías financieras se cubrirán tal y como establece en la Nota 2.i) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.



CAIXA LAIETANA

h) Participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas

El detalle de las participaciones de la Entidad, así como su información más relevante, se incluye en la Nota 10. La Entidad clasifica sus participaciones en dependientes, multigrupo o asociadas de acuerdo con los siguientes criterios:

- **Dependientes:** Son aquellas que forman junto con la Entidad un grupo de entidades de crédito al constituir una unidad de decisión. La Entidad presume que existe unidad de decisión cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto o ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.
- **Multigrupo:** Son aquéllas que no son dependientes y que, conforme a un acuerdo contractual, están controladas conjuntamente por dos o más entidades, entre las que se encuentra la Entidad u otras entidades del grupo.
- **Asociadas:** Son aquéllas sobre las que la Entidad, individualmente o junto con las restantes entidades del grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni multigrupo. Para la existencia de influencia significativa la Entidad considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial.

Las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas se registran por su coste y se corrigen con las pérdidas por deterioro si existen evidencias del mismo. Para el cálculo de las pérdidas por deterioro, la Entidad compara el valor recuperable (siendo éste, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta necesarios y el valor en uso) con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro, así como las recuperaciones del valor que se ponen de manifiesto a través de esta valoración se recogen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Entidad.

i) Cobertura del riesgo de crédito y método empleado para su cálculo

Para la determinación de las pérdidas por deterioro de sus activos financieros derivadas del riesgo de crédito, la Entidad sigue la metodología establecida en el Anexo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España.

Este modelo tiene en cuenta la experiencia de impagados y su evolución, las pérdidas por categorías homogéneas de riesgo, la calidad de las contrapartes, las garantías y el importe recuperable sobre la base de la información disponible.



CAIXA LAIETANA

La Entidad clasifica sus instrumentos de deuda, riesgos contingentes y compromisos contingentes en función de su riesgo de crédito analizando, por un lado, el riesgo de insolvencia imputable al cliente y, por otro, el riesgo país al que están expuestos. En aquellos casos, en los que a una operación le aplican ambos riesgos, ésta se clasifica dentro de la categoría que implica mayor exigencia.

Riesgo de insolvencia imputable al cliente

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los riesgos contingentes y los compromisos contingentes se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación en las siguientes categorías: riesgo normal, riesgo subestándar, riesgo dudoso por razón de la morosidad del cliente, riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad del cliente y riesgo fallido.

La Entidad clasifica como activos dudosos aquellos instrumentos, así como los riesgos y compromisos contingentes, para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados.

De acuerdo con el Anexo IX de la Circular 4/2004, se clasifica como activos dudosos aquellos instrumentos de deuda, cualquiera que sea su titular y garantía, que tengan algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, salvo que proceda clasificarlos como fallidos, y los riesgos contingentes en los que el avalado haya incurrido en morosidad. También se incluirán en esta categoría los importes de todas las operaciones de un cliente cuando los saldos dinerarios vencidos e impagados clasificados como dudosos por razón de morosidad sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

Para la cobertura de este riesgo de insolvencia imputable al cliente, la Entidad mantiene dos tipos de cobertura:

- Una **cobertura específica** determinada de forma individual para aquellos instrumentos clasificados como activos dudosos, teniendo en cuenta la antigüedad de los impagados, las garantías y la situación económica del cliente.
- Una **cobertura genérica** que cubre las pérdidas inherentes entendidas como las pérdidas incurridas a la fecha de los estados financieros que están pendientes de asignar a operaciones concretas, de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como de los riesgos contingentes, clasificados como riesgo normal teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y las demás circunstancias conocidas en el momento de la evaluación.

Para el cálculo de la estimación de la cobertura genérica, la Entidad utiliza el método establecido en la Circular 4/2004, realizando una dotación genérica que es igual a la suma del resultado de multiplicar el valor, positivo o negativo, de la variación en el periodo del importe de cada una de las clases de riesgo por el parámetro α que les corresponda, más la suma del resultado de multiplicar el importe total de las operaciones incluidas en cada una de



CAIXA LAIETANA

las clases de riesgo al final del período por su correspondiente parámetro β , menos el importe de la dotación neta para cobertura específica global realizada en el periodo, entendida esta última como la dotación realizada para la cobertura específica de insolvencias imputables al cliente de los instrumentos de deuda y riesgos contingentes menos las recuperaciones de dichas coberturas específicas y de activos fallidos realizadas en el período, sin incluir las dotaciones por riesgo-país. Los parámetros α y β serán objeto de revisión y actualización periódica por el Banco de España y tienen en cuenta la pérdida inherente histórica y los ajustes para adaptarlos a las circunstancias económicas actuales.

Los importes de los parámetros α y β para cada una de las clases de riesgo son:

	α	β
Sin riesgo apreciable	0%	0%
Riesgo bajo	0,6%	0,11%
Riesgo medio-bajo	1,5%	0,44%
Riesgo medio	1,8%	0,65%
Riesgo medio-alto	2,0%	1,10%
Riesgo alto	2,5%	1,64%

El saldo global de la cobertura genérica así determinado estará comprendido en todo momento entre el 33% y el 125% del importe que resulte de sumar el producto que se obtiene de multiplicar el importe de cada clase de riesgo por su correspondiente parámetro α .

Riesgo país

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los riesgos por compromisos contingentes, cualquiera que sea el cliente, se analizan para determinar su riesgo de crédito por riesgo país. Para ello la Entidad clasifica los países a los que se asignan las operaciones en grupos de riesgo en función de indicadores sobre su situación económica, política, así como la capacidad y experiencia de pagos, asignando porcentajes de cobertura para cada grupo de riesgo. Se clasifican en función del riesgo país en los grupos 1 a 6 tal y como establece la Circular 4/2004 del Banco de España.

No existe riesgo de crédito por riesgo país a 31 de diciembre del 2006 y 2005.

j) Coberturas contables

La Entidad utiliza derivados financieros (swaps, contratos a plazo, futuros, opciones y combinaciones de estos instrumentos), tanto formalizados en contratos estándar negociados en mercados organizados ("derivados estándar"), como negociados de forma bilateral con la contraparte al margen de mercados organizados ("derivados OTC").

Estos instrumentos son contratados por la Entidad para permitir a sus clientes el poder gestionar los riesgos que son inherentes a sus actividades, así como para la gestión de los riesgos de las posiciones propias de la Entidad y de sus activos y pasivos ("derivados de cobertura"), o bien, con el objetivo de beneficiarse de las variaciones que experimenten en el precio estos derivados.



CAIXA LAIETANA

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se trata a efectos contables como “derivados de negociación”.

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

- a) Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo: 1) Las variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones en los precios, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”), 2) Las alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables que prevea llevar a cabo una entidad (“cobertura de flujos de efectivo”) y 3) La inversión neta en un negocio en el extranjero (“cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero”).
- b) Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierta durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que desde su contratación se espera que ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”) y que exista una evidencia suficiente de que la cobertura ha sido eficaz durante la vida del elemento o posición cubierta (“eficacia retrospectiva”).

El método utilizado para la valoración de la eficacia de las coberturas contables es el Método de Compensación (“Dollar-Offset”). Por un lado se analiza la eficacia desde un punto de vista retrospectivo, es decir, se analiza la variación del valor razonable del instrumento de cobertura y del instrumento cubierto experimentada desde el inicio de la cobertura para determinar que efectivamente actúa con un alto grado de eficacia.

Por otro lado, se analiza la eficacia desde un punto de vista prospectivo, es decir, se analizan las variaciones de los valores razonables de los instrumentos cubiertos y de cobertura derivados de movimientos de los tipos de interés de más/menos 100 puntos básicos para determinar que efectivamente actúa la cobertura con un alto grado de eficacia.

El alto grado de eficacia de la cobertura se cumple siempre que los resultados obtenidos en el instrumento de cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por cien respecto de los obtenidos en la partida cubierta.

- c) Documentarse de forma adecuada que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura, incluyendo la forma en que se pensaba conseguir y medir una cobertura eficaz; de acuerdo con la política de gestión de riesgos de la Entidad.

Las coberturas se pueden aplicar tanto a elementos o saldos individuales como a carteras de activos y pasivos financieros. En este último caso, los activos o pasivos financieros de la cartera cubierta deben exponer a la Entidad al mismo tipo de riesgo.

La Entidad clasifica sus coberturas contables en función del tipo de riesgo que cubren en: coberturas del valor razonable y coberturas de flujos de efectivo.



CAIXA LAIETANA

Contabilización de las coberturas del valor razonable

La ganancia o pérdida que surge al valorar a valor razonable los instrumentos de cobertura así como la atribuible al riesgo cubierto se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, aún cuando la partida cubierta se valore por su coste amortizado, o sea un activo financiero incluido en la categoría de activos financieros disponibles para la venta.

Cuando la partida cubierta se valora por su coste amortizado, su valor contable se ajusta en el importe de la ganancia o pérdida que se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de la cobertura. Una vez que esta partida deja de estar cubierta de las variaciones de su valor razonable, el importe de dicho ajuste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo recalculado en la fecha que cesa de estar ajustado, debiendo estar completamente amortizado al vencimiento de la partida cubierta.

Contabilización de las coberturas de los flujos de efectivo

La ganancia o pérdida que surge al valorar a valor razonable un instrumento de cobertura (por la parte eficaz de la cobertura) se reconoce transitoriamente en la partida de "Ajustes por valoración" del patrimonio neto. La parte del valor del instrumento correspondiente a la parte ineficaz de la cobertura se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las ganancias o pérdidas acumuladas de los instrumentos de cobertura reconocidos en la partida de "Ajustes por valoración" del patrimonio neto permanecen en dicha partida hasta que se registren en la cuenta de pérdidas y ganancias en los períodos en los que las partidas designadas como cubiertas afectan a dicha cuenta, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluyen en el coste del activo o pasivo cuando es adquirido o asumido. Si se espera que todo o parte de una pérdida registrada transitoriamente en el patrimonio neto no se pueda recuperar en el futuro, su importe se reclasifica inmediatamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando se interrumpe la cobertura, el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en la partida de "Ajustes por valoración" del "Patrimonio neto" mientras la cobertura fue efectiva se continúa reconociendo en dicha partida hasta que la transacción cubierta ocurre, momento en el que se aplican los criterios indicados en el párrafo anterior, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

k) Operaciones de transferencia de activos financieros

La Entidad da de baja del balance un activo financiero transferido cuando transmite íntegramente todos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo que genera o, cuando aún conservando estos derechos, asume la obligación contractual de abonarlos a los cesionarios y los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se transfieren sustancialmente.

En el caso de transferencias de activos en los que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se retienen sustancialmente, el activo financiero transferido no se da de baja del balance, reconociéndose un pasivo financiero asociado por un importe igual a la



CAIXA LAIETANA

contraprestación recibida, que se valora posteriormente por su coste amortizado. El activo financiero transferido se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. En la cuenta de pérdidas y ganancias se reconocen, sin compensar, tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del pasivo financiero.

En el caso de transferencias de activos en las que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo ni se transfieren ni se retienen sustancialmente y la Entidad mantiene el control del activo, se reconoce un activo financiero por un importe igual a su exposición a los cambios de valor del activo financiero transferido, y un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido, que se valora de forma que el valor contable neto entre ambos instrumentos es igual a:

- Cuando el activo financiero transferido se valore por su coste amortizado: El coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad.
- Cuando el activo financiero transferido se valore por su valor razonable: El valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad valorados por separado.

De acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4 /2004, de primera aplicación de la Circular, en las titulizaciones de activos efectuadas con anterioridad al 1 de enero de 2004 y que, de acuerdo con la anterior normativa, se procedió a dar de baja del balance los activos transferidos, no son de aplicación las normas descritas anteriormente.

l) Activos materiales

El activo material incluye los importes de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad de la Entidad. Los activos materiales se clasifican en función de su destino en: activos materiales de uso propio, inversiones inmobiliarias y activos materiales afectos a la Obra Social.

Activos materiales de uso propio incluyen principalmente oficinas bancarias (tanto construidas como en desarrollo) en poder de la Entidad.

Estos activos se valoran por su coste menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

El coste de los activos materiales incluye los desembolsos realizados, tanto inicialmente en su adquisición y producción, como posteriormente si tiene lugar una ampliación, sustitución o mejora, cuando, en ambos casos, de su uso se considere probable obtener beneficios económicos futuros, así como la regularización practicada a 1 de enero del 2004 (fecha de transición), en su caso, como consecuencia de la aplicación de la disposición transitoria primera de la Circular 4/2004 del Banco de España.

El coste de adquisición o producción de los activos materiales, neto de su valor residual, se amortiza linealmente, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:



CAIXA LAIETANA

	<u>Años de Vida Útil</u>	<u>Porcentajes de amortización utilizados</u>
Edificios de uso propio	50	2%
Inversiones inmobiliarias	50	2%
Mobiliario	10	10%
Instalaciones	10	10%
Vehículos	10	10%
Equipos de automatización	4	25%

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no incrementan la vida útil del activo, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Los gastos financieros incurridos en la financiación de la adquisición de activos materiales, no incrementan el coste de adquisición y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen.

Los activos adquiridos con pago aplazado se reconocen por un importe equivalente a su precio de contado reflejándose un pasivo por el mismo importe pendiente de pago. En los casos en los que el aplazamiento excede el periodo normal de aplazamiento (180 días para inmuebles, 90 días para el resto) los gastos derivados del aplazamiento se descuentan del coste de adquisición y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias como gasto financiero.

Los activos materiales se dan de baja del balance cuando se dispone de ellos, incluso cuando se ceden en arrendamiento financiero, o cuando quedan permanentemente retirados de uso y no se espera obtener beneficios económicos futuros por su enajenación, cesión o abandono. La diferencia entre el importe de la venta y su valor en libros se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produzca la baja del activo.

La Entidad valora periódicamente si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo material pueda estar deteriorado a la fecha a la que se refieren los estados financieros. Para aquellos activos identificados, estima el importe recuperable del activo material, entendido como el mayor entre: (i) su valor razonable menos los costes de venta necesarios y (ii) su valor de uso. Si el valor recuperable, así determinado, fuese inferior al valor en libros, la diferencia entre ambos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable.

Los principios contables aplicados a los activos no corrientes en venta se recogen en la Nota 2.o).

m) Activos intangibles

La Entidad clasifica como "Otros activos intangibles" aquellos activos no monetarios de los cuales se estima probable la percepción de beneficios económicos y cuyo coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste y posteriormente se valoran por su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Los años de vida útil, y los porcentajes de amortización utilizados en los activos intangibles son los siguientes:



Los activos intangibles son clasificados por la Entidad como de vida útil definida (se amortizan a lo largo de la vida útil del activo) y vida útil indefinida (no se amortizan), de los que no dispone la Entidad.

La Entidad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales (ver Nota 2.1)

La Entidad clasifica los contratos de arrendamiento en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica como arrendamientos financieros u operativos. Arrendamientos financieros son aquellos arrendamientos en los que la Entidad transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, mientras que clasifica como operativos el resto de arrendamientos.

Los créditos por arrendamientos financieros se reflejan en el activo del balance por la inversión neta en el arrendamiento, que es igual al valor actualizado de los cobros que ha de recibir el arrendador del arrendatario durante el plazo del arrendamiento, más cualquier valor residual cuyo pago haya sido garantizado al arrendador, directa o indirectamente, por el arrendatario o por terceros con capacidad financiera suficiente, y cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador.

Los costes directos iniciales, entendidos como aquellos imputables a la negociación y contratación del arrendamiento, se incluyen en la valoración inicial del crédito y disminuyen los ingresos a reconocer a lo largo del período del arrendamiento.

Los ingresos financieros se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo, de forma tal que se obtiene un rendimiento financiero constante sobre la inversión neta hecha por el arrendador.

Los criterios contables aplicados a las pérdidas por deterioro y baja del balance son iguales que los aplicados al resto de activos financieros y han sido recogidos en la Nota 2.f) de instrumentos financieros.



CAIXA LAIETANA

En las operaciones de venta de activos en firme con arrendamiento financiero posterior del mismo activo, la Entidad no da de baja el activo vendido, ni reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias el posible beneficio resultante de la operación y registra el importe total de la venta como un pasivo financiero. La Entidad no ha efectuado operaciones de estas características.

- **Arrendamientos operativos**

Los activos cedidos en arrendamiento operativo han sido clasificados en el balance de acuerdo con su naturaleza.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se registran linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costes directos iniciales imputables al arrendador se adicionan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del arrendamiento con los mismos criterios utilizados en el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Los cobros recibidos al contratar un derecho de arrendamiento calificado como operativo, se tratan como un cobro anticipado por el arrendamiento y se amortizan a lo largo del periodo de arrendamiento a medida que se ceden los beneficios económicos del activo arrendado.

Los criterios contables aplicados por la Entidad respecto a la amortización del activo arrendado, así como, su deterioro han sido descritos en las notas de activos materiales e instrumentos financieros respectivamente.

- o) **Activos no corrientes en venta**

La Entidad clasifica como “Activos no corrientes en venta”, aquellos activos no corrientes (activos cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea superior a un año desde la fecha a la que se refieren los estados financieros) cuyo valor en libros se pretende recuperar a través de su venta, encontrándose el activo en condiciones óptimas para su venta y siendo esta última altamente probable.

Adicionalmente, la Entidad clasifica sus activos adjudicados en pago de deudas en esta categoría y los valora inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados. Los activos no corrientes en venta no se amortizan mientras pertenezcan a esta categoría.

Las pérdidas por el deterioro de este tipo de activos, entendidas como las reducciones iniciales o posteriores de su valor en libros hasta su valor razonable menos los costes de venta, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Del mismo modo, cuando se produce una recuperación del valor, éste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

En aquellos casos en los que la Entidad financia la venta de activos no corrientes al comprador, las pérdidas y ganancias surgidas en la realización de este tipo de activos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se realice la venta, salvo que el comprador sea una parte vinculada o existan dudas sobre la recuperación de los



CAIXA LAIETANA

importes financiados, en los que la ganancia se periodifica en proporción a los cobros procedentes del correspondiente activo financiero.

p) Gastos de personal

Retribuciones a corto plazo

Este tipo de remuneraciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose con carácter general como gastos de personal del ejercicio y como una cuenta de periodificación de pasivo, por la diferencia entre el gasto total y el importe ya satisfecho.

Compromisos por pensiones

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la Entidad tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad.

Caixa d'Estalvis Laietana, con fecha 4 de octubre de 1990, acordó promover el Plan de Empleo Layetana, acogido a la Ley de Planes y Fondos de Pensiones, y proceder a la liquidación y extinción del fondo de pensiones interno al que, con carácter provisional, tenía adscritos los recursos dotados por la Caja para cubrir los compromisos citados anteriormente hasta el 2 de noviembre de 1990.

A partir de dicho acuerdo, los referidos compromisos se distribuyeron entre:

- El Plan de Empleo Layetana (en adelante, Fondo Externo) adscrito a Fondo Layetana de Empleo, Fondo de Pensiones gestionado por Ges Layetana de Pensiones, S.A..
- La cuenta interna de provisión (en adelante, Fondo Interno).

Con fecha 12 de diciembre de 2001 (Pacto de 2001), se acordó la creación de un nuevo subplan, dentro del Plan de Empleo Layetana, denominado Subplan 2001, al que pudo acogerse cualquier empleado fijo en plantilla a 31 de diciembre de 2000 y en el que se contempló, para quien no le interesase, la posibilidad de mantenerse en el subplan al que estaba adscrito a 31 de diciembre de 2000, rigiéndose para dicho empleado las cuestiones que en materia de previsión social dispone el Convenio Colectivo y el Pacto de 1990 en lo que pueda afectarle. Una vez hecha la elección indicada anteriormente, no cabe la movilidad entre subplanes.

El Pacto de 2001 supone la extinción de todas las obligaciones de la Caja en materia de previsión social derivadas del Convenio Colectivo y del Pacto de 1990, tanto en lo que se refiere al Subplan de Empleados de ingreso anterior al XIV Convenio como en lo que se refiere al Subplan de Empleados de ingreso posterior al XIV Convenio, siendo sustituidas las obligaciones en materia de previsión social por lo acordado en el nuevo Pacto.

Como consecuencia de dichos pactos, la materialización de los compromisos en materia de pensiones a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:



CAIXA LAIETANA

- **Fondo Externo**

El Fondo Externo se distribuye en tres subplanes cuyas principales características se describen a continuación:

- Subplan "b", que cubre parte de las obligaciones de **prestación definida** de la Caja según Convenio Colectivo, aunque la aportación al mismo es definida según lo establecido en el Reglamento del Plan, para el personal fijo en activo en la Entidad con anterioridad al XIV Convenio, no adscrito al nuevo Subplan 2001. Se trata de un subplan a extinguir.
- Subplan "c", que cubre parte de las obligaciones de **prestación definida** de la Caja según Pacto individual, aunque la aportación al mismo es definida según Reglamento del Plan, para el personal de Alta Dirección.
- Subplan 2001, de **aportación definida** según Pacto de 2001, para el personal fijo en plantilla a 31 de diciembre de 2000 adscrito voluntariamente a dicho Subplan y para el personal de ingreso posterior a dicha fecha.

- **Fondo Interno**

El Fondo Interno queda constituido por:

- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo pendientes de cubrir en los subplanes "b" y "c" del Fondo Externo.
- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo para el personal pasivo, en la parte no cubierta por el Fondo Externo.

La Entidad clasifica sus compromisos dependiendo de su naturaleza entre aportación definida, por los que la Entidad sólo está obligada a realizar contribuciones fijas a un tercero, o de prestación definida, por los que la Entidad se compromete a pagar una cantidad cuando se produce la contingencia en función de variables tales como la edad, años de servicio y salario.

Plan de aportación definida

La Entidad reconoce las contribuciones a este plan como un cargo por gasto del ejercicio por las aportaciones efectuadas al Fondo Externo.

Plan de prestación definida

La Entidad calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de las cuentas anuales, después de deducir cualquier pérdida actuarial y ganancia actuarial, el coste de los servicios pasados pendientes de reconocer y el valor razonable de los activos del plan tal y como establece la normativa vigente. La cifra así obtenida se registra como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida (Fondo Interno).

La Entidad considera activos del plan aquellos que cumplen las siguientes características:



CAIXA LAIETANA

- Son propiedad de un tercero separado legalmente que no sea parte vinculada.
- Están disponibles exclusivamente para pagar o financiar los compromisos con los empleados.
- No se pueden retornar a la Entidad salvo cuando hayan sido liquidados los compromisos con los empleados o para satisfacer a la Entidad de prestaciones satisfechas previamente por ella.
- No son instrumentos intransferibles emitidos por la Entidad.

El importe neto del coste de los servicios del periodo corriente, del coste por intereses, del rendimiento esperado de cualquier activo del plan, de las pérdidas y ganancias actuariales, del coste de los servicios pasados y del efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan es reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por la Entidad.

El coste de los servicios pasados se reconoce inmediatamente como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias, a no ser que los cambios en el plan estén condicionados a que el empleado permanezca en la Entidad un periodo específico de tiempo, en cuyo caso el gasto se distribuye linealmente en dicho periodo.

Otras retribuciones a largo plazo a favor de los empleados

El coste de los compromisos asumidos con el personal prejubilado son reconocidos de forma inmediata como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para aquellos compromisos que no dependen de la antigüedad del empleado en la Entidad o conceptos similares, y que están cubiertos con pólizas de seguro tales como seguro de vida convenio, riesgo de muerte o invalidez del subplan 2001 y del suplan "b", el coste de las prestaciones se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se liquidan las primas de seguro contratadas para su cobertura.

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se reconocen como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal únicamente cuando la Entidad está comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de jubilación, o bien a pagar retribuciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.

q) Remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital

La Entidad, por su naturaleza, no mantiene con sus empleados sistemas de remuneración basados en instrumentos de capital.



CAIXA LAIETANA

r) Otras provisiones y contingencias

La Entidad diferencia entre provisiones y pasivos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Entidad, 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, mientras que los segundos son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Entidad.

Las cuentas anuales de la Entidad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en cuentas de orden.

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 reestimadas 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 dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Al cierre del ejercicio se encontraban en curso distintos procedimientos y reclamaciones entablados contra la Entidad con origen en el desarrollo habitual de su actividad. Tanto los asesores legales de la misma como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

s) Comisiones

La Entidad clasifica las comisiones que cobra o paga en las siguientes categorías:

- **Comisiones financieras.** Este tipo de comisiones, que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y que se cobran o pagan por adelantado, son reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias con carácter general a lo largo de la vida esperada de la financiación, netas de los costes directos relacionados, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación.
- **Comisiones no financieras.** Este tipo de comisiones surgen por la prestación de servicios por parte de la Entidad y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure la ejecución del servicio, o bien, si se tratase de un servicio que se ejecuta en un acto singular, en el momento de la realización del acto singular.

t) Fondos y obras sociales

La Entidad refleja en su pasivo las dotaciones al Fondo de la Obra Social, dotaciones que proceden de la aplicación del beneficio del ejercicio y que por tanto no se reflejan como gasto del mismo.



CAIXA LAIETANA

Los ingresos y gastos de la Obra Social, así como los beneficios y las pérdidas, se recogen directamente contra el Fondo de la Obra Social y en ningún caso se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Entidad.

u) Impuesto sobre los beneficios

El gasto por impuesto sobre los beneficios viene determinado por el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal de un ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas.

El gasto por impuesto sobre los beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando la transacción se registra directamente en el patrimonio neto y en las combinaciones de negocio en las que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

Para que las deducciones, bonificaciones y créditos por bases imponibles negativas sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

El efecto impositivo de las diferencias temporales se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos registrados en los epígrafes "Activos fiscales" y "Pasivos fiscales" de los balances de situación adjuntos.

v) Recursos de clientes fuera de balance

La Entidad recoge en cuentas de orden por su valor razonable los recursos confiados por terceros para su inversión en sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones y contratos de seguro-ahorro, diferenciando entre los recursos gestionados por otras entidades del grupo y los comercializados por la Entidad pero gestionados por terceros ajenos al grupo.

Adicionalmente, dentro de cuentas de orden, se registran por el valor razonable o, en caso de que no existiera una estimación fiable de los mismos, por el coste, los activos adquiridos en nombre de la Entidad por cuenta de terceros y los valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados y otros instrumentos financieros que se mantienen en depósito, garantía o comisión en la Entidad, para los que tiene una responsabilidad frente a éstos.

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias y han sido detalladas en la Nota 2.s).

w) Recursos propios mínimos

La Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones regulan los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a nivel individual como de grupo consolidado, y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios.



CAIXA LAIETANA

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los recursos propios computables de la Entidad excedían de los requeridos por la citada normativa (ver Nota 17).

x) Fondo de Garantía de Depósitos

La Entidad está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos. En el ejercicio 2006, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ascendió a 1.760 miles de euros (2005: 1.349 miles de euros), aproximadamente, que se ha registrado en el capítulo "Otras Cargas de Explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

y) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

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

3. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante los ejercicios 2006 y 2005 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se ha producido ningún error ni cambio en estimaciones contables que, por su importancia relativa, fuera necesario incluir en las cuentas anuales formuladas por el Consejo de Administración.

4. BENEFICIO POR ACCION

Debido a la naturaleza de la Entidad como Caja de Ahorros, como institución exenta de lucro mercantil y sin capital social constituido por acciones, no se presenta en esta memoria de las cuentas anuales información relativa alguna al beneficio por acción requerida por la IAS 33.



5. RETRIBUCION DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DE LA ALTA DIRECCIÓN

La remuneración devengada por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad consiste en una dieta por asistencia a las sesiones del Consejo. El importe total por estos conceptos satisfecho a los integrantes del Consejo de Administración se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2006	2005
Jordi Baldevey Emilio (*)	3	7
Jordi Beltran Serra	7	7
Jaume Boter de Palau	7	7
Miguel Cabré Junquera	3	--
Santiago Camero Sánchez	4	--
Salvador Carbonell Arnau	7	7
F. Xavier Carbonell Candelich	7	7
Joan Castan Peyron	7	7
Rolando Cruxent Carbonell	7	7
Pedro Domingo Bartrés	7	7
Juan Foix Rialp	4	--
Julián Gil Tejedor (*)	4	7
Pilar González Agápito	7	7
Joaquín Sibina Cabot (*)	4	7
José Torrent Cot	7	7
	<u>85</u>	<u>84</u>

(*) Consejero que ha cesado en su función a lo largo del ejercicio 2006.

Remuneración devengada por los miembros de la Dirección de la Entidad, correspondiente a los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Retribuciones a corto plazo	2.880	2.651
Prestaciones post-empleo	124	121
Otras prestaciones a largo plazo	--	2
	<u>3.004</u>	<u>2.774</u>

El número de miembros de la Dirección de la Entidad asciende a 23 personas (22 personas a 31 de diciembre de 2005), siendo los cargos que la componen los siguientes: Director General, Director Adjunto, Jefes de Departamento y Jefes de Zona.

La Entidad no tiene contraída obligación alguna en concepto de pensiones, ni seguro de vida con los miembros antiguos y actuales de su Consejo de Administración, a excepción de los empleados que figuran en el mismo y que ya están contemplados en los estudios actuariales contabilizados.



CAIXA LAIETANA

6. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2006 que el Consejo de Administración de la Entidad propondrá a la Asamblea General para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2005 aprobada por la Asamblea General en sesión de fecha 6 de junio de 2006:

	Miles de euros	
	2006	2005
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades	28.401	19.436
A reserva voluntaria	22.901	15.086
A fondo Obra Social	5.500	4.350
Total distribuido	28.401	19.436

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1 Gestión del riesgo financiero

a) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría la Entidad en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliesen 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, derivados...) y representa el riesgo más significativo para la Entidad.

Las políticas, métodos y procedimientos de la Entidad relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad y se traducen en una normativa interna que contempla el estudio y la toma de decisión de todas aquellas operaciones para las diferentes fases del ciclo crediticio, donde se determinan, entre otras, las medidas para la concesión y gestión de las mismas, la estratificación en los niveles de facultades y los criterios para la diversificación del riesgo.

La actividad crediticia de la Entidad está orientada a satisfacer las necesidades de financiación particular de las familias, del sector servicios y también productivo, accediendo al sector empresarial, básicamente a las pequeñas y medianas empresas, y, de forma muy esporádica, a las grandes empresas. Dentro del ámbito familiar, se prioriza la financiación finalista destinada a la adquisición de viviendas y la financiación al consumo, centrados en unidades familiares con rentas medias-bajas, de acuerdo con la tipología de clientela localizada en las zonas de influencia de las oficinas.

En esta línea, cabe destacar la relevancia del esfuerzo dedicado al sector inmobiliario y promotor, acorde con la importancia de este sector, facilitando en lo posible el acceso a la adquisición de viviendas, destino relevante de la actividad inversora de la Entidad. A su vez, pone de manifiesto el bajo riesgo de la inversión concedida, por ser en su mayor proporción



CAIXA LAIETANA

con garantía hipotecaria, concediendo préstamos de hasta un 70% de la tasación con garantía de locales y terrenos y de hasta el 80% con garantía de viviendas. En casos puntuales estos porcentajes pueden superarse con la aportación de garantías personales adicionales suficientes.

Se accede también a la financiación del sector servicios, de forma especial en lo referente a actividades docentes, lúdicas y deportivas, manteniendo los criterios inversores en cuanto a la prudencia e implantación geográfica en aquellas zonas de actuación de la Entidad, y principalmente con garantía hipotecaria.

Fruto de esta política general, la inversión con garantía hipotecaria representa a 31 de diciembre del 2006 alrededor del 91% (el 88% a 31 de diciembre del 2005) de la cartera de préstamos y créditos total de la Entidad.

La inversión con garantía personal, mediante pólizas de crédito, préstamos personales y préstamos al consumo, ocupa, junto con el descuento de efectos comerciales, el porcentaje restante de la inversión crediticia. Se tiene especial cuidado con las garantías aportadas, principalmente inmobiliarias, efectuando las pertinentes comprobaciones en el registro de la propiedad, en la Central de Riesgos e informes comerciales y de incidencias. En los casos de préstamos al consumo y préstamos personales de pequeño importe, se utiliza un sistema de "scoring", a modo de filtro, previo al estudio y decisión sobre la operación.

Asimismo, se tiene en cuenta el grado de concentración del riesgo y sus garantías, atendiendo a la existencia de grupo empresarial, derivado de participaciones accionariales directas mayoritariamente cruzadas en diferentes sociedades, con la finalidad de controlar el incremento de riesgo derivado de dicha concentración.

Atendiendo a todo lo anterior, toda solicitud de operación se clasifica teniendo en consideración criterios de importe y tipo de riesgo, debiendo ser aprobada según las diferentes potestades de los órganos de decisión establecidos en la Entidad, que son cuatro, desde el ámbito local de una oficina, hasta el propio Consejo de Administración.

La unidad de Análisis de Riesgo, dentro del departamento de Inversiones-Préstamos, cuida de la revisión de los expedientes de riesgos aprobados en ámbito local, con la finalidad de controlar que se han seguido correctamente las normas internas. Para las restantes operaciones, en función de su importe o garantía, procede al estudio y a la emisión de un informe que se eleva a la consideración del órgano que deba decidir sobre la concesión o no de la operación de riesgo.

La unidad de Seguimiento de Riesgo Crediticio, dentro del departamento de Inversiones-Préstamos, cuida del seguimiento de las operaciones de riesgo, tanto a nivel individual como a nivel grupo, dentro de los límites establecidos, atendiendo a la evolución de la operación, incidencias externas, análisis financiero del acreditado, etc. Si se considera que un riesgo precisa de una actuación personalizada encaminada a su recuperación, se pasa su gestión a la unidad de Contenciosos para, en su caso, iniciar los procedimientos jurídicos pertinentes para la mejor defensa de los intereses de la Entidad.



CAIXA LAIETANA

Asimismo, dicha unidad de Seguimiento de Riesgo Crediticio controla las entregas fraccionadas de las operaciones hipotecarias financiadas por la Entidad, efectuando un seguimiento del estado de la obra, su acabado, el proceso de las ventas y las consiguientes subrogaciones.

Por su parte, el departamento de Tesorería y Mercado de Capitales, realiza el control del riesgo de crédito relativo a los restantes activos financieros constituidos por títulos de renta fija, derivados, etc., siguiendo las directrices marcadas por la Comisión de Activos y Pasivos.

Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito máximo al que está expuesta la Entidad se mide, para los activos financieros valorados a su coste amortizado, por el efectivo desembolsado no amortizado. Para los activos financieros que tienen la forma de instrumentos de deuda se mide mediante su valor razonable.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2006 y 2005.

	Miles de euros	
	2006	2005
Crédito a la clientela	6.289.701	4.984.867
Entidades de crédito	301.064	88.723
Valores representativos de deuda	406.509	475.292
Derivados	20.955	78.379
Riesgos contingentes	245.357	182.270
Total riesgo	7.263.586	5.809.531
Líneas disponibles por terceros	883.497	765.637
Exposición máxima	<u>8.147.083</u>	<u>6.575.168</u>

Hay que indicar que, dado que en la información ofrecida en el cuadro anterior sobre el riesgo de crédito al que se encuentra expuesto la Entidad, no se está considerando la existencia de garantías recibidas, derivados de crédito contratados para la cobertura de este riesgo y de otras coberturas similares, estos datos difieren de los análisis de la exposición al riesgo de crédito que la Entidad realiza de manera interna.

Distribución del riesgo dispuesto por sectores de actividad

La distribución del riesgo del Crédito a la Clientela –Otros sectores residentes, que representa el 86,60% del riesgo total de la Entidad en el 2006 (85,80% en el 2005), según el sector de actividad al que pertenecen los clientes al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se muestra en el siguiente cuadro:



CAIXA LAIETANA

	(%)	
	2006	2005
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	0,10	0,10
Industrias	2,62	2,42
Construcción	14,72	14,65
Servicios:		
<i>Comercio y hostelería</i>	6,66	5,51
<i>Actividades inmobiliarias y servicios empresariales</i>	30,38	30,18
<i>Otros servicios</i>	0,77	0,76
Crédito a particulares:		
<i>Vivienda</i>	28,85	27,97
<i>Consumo y otros</i>	13,99	15,50
Sin clasificar	1,91	2,91
Total	100,00	100,00

Concentración de riesgos

En cuanto al grado de concentración del riesgo crediticio, la normativa del Banco de España establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo del 25% de los recursos propios del Grupo. Además, la suma de todos los grandes riesgos (definidos como los superiores al 10% de los recursos propios del Grupo) debe ser inferior a 8 veces la cifra de sus recursos propios. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios consolidados del Grupo computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España.

Atendiendo a lo indicado anteriormente, la Entidad no tenía al cierre del ejercicio 2006 riesgo con ningún grupo empresarial superior al 10% de los recursos propios (con un grupo empresarial en el cierre del ejercicio 2005).

Distribución del riesgo dispuesto por plazo

El riesgo dispuesto por plazos se indica en el apartado c) de esta misma Nota (Riesgo de liquidez)

Tasas históricas de impago

La tasa de impago, entendida como la relación entre los riesgos dudosos existentes en cada momento y el total de los riesgos de crédito a la clientela, era del 1,50 % al 31 de diciembre de 2006 y del 1,39% al 31 de diciembre de 2005.

Los fondos constituidos para la cobertura de estos activos dudosos representan el 136 % de los mismos al 31 de diciembre de 2006 (152% en 2005).

b) Riesgo de mercado

Este riesgo comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.



CAIXA LAIETANA

b.1) Riesgo de tipo de interés

Por riesgo de tipo de interés entendemos el efecto que el movimiento de los tipos de interés de mercado puede provocar en el margen financiero y en el valor patrimonial de la Entidad, como consecuencia de la estructura temporal de vencimientos o renovaciones de tipos del Activo y del Pasivo del Balance.

La gestión del riesgo de interés tiene como objetivo primordial la consecución de un margen financiero y de un valor patrimonial óptimos, dentro de unos límites adecuados de riesgo para la Entidad.

El Comité de Activos y Pasivos es el encargado de la gestión de este riesgo. Las técnicas más comúnmente empleadas por el comité para apoyar la gestión son:

- La primera técnica utilizada es el Gap, que se define como la diferencia entre activos y pasivos que son sensibles al tipo de interés en un determinado período, siendo un índice de la exposición del balance a las alteraciones en los tipos de interés. Es una medida de carácter estático, útil como primera aproximación al riesgo implícito en una estructura de balance dada.
- La segunda técnica es la Duración, medida sintética que representa la sensibilidad a variaciones en los tipos de interés del precio de un instrumento financiero o de un conjunto de ellos. Para su aplicación, se sigue una metodología generalmente aceptada obteniéndose duraciones para las diferentes cuentas de activo, pasivo y fuera de balance.
- Y por último se utiliza la Simulación que combina las dos técnicas anteriores y que realiza proyecciones del margen financiero y el valor patrimonial a partir de la combinación de diferentes escenarios de tipos de interés y de evolución del negocio, con políticas de contratación en plazos y precios.

La siguiente tabla resume la exposición de la Entidad al riesgo de tipo de interés, en la que se agrupa el valor en libros, sin tener en cuenta los ajustes por valoración, de los activos y pasivos financieros en función de la fecha contractual de revisión del tipo de interés o de la fecha contractual de vencimiento para operaciones a tipo fijo.

Ejercicio 2006	Miles de euros									Total
	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	No sensibles	
<u>Activo</u>										
Caja y depósitos en bancos centrales	--	--	--	--	--	--	--	--	86.501	86.501
Activos financieros disponibles para la venta	9620	102.369	20.627	64.440	11.574	8.705	31.367	157.807	--	406.509
Inversiones crediticias	646.129	987.211	4.614.145	40.276	17.426	20.395	24.752	64.846	175.585	6.590.765
Otros activos financieros	--	--	--	--	--	--	--	--	45.528	45.528
	<u>655.749</u>	<u>1.089.580</u>	<u>4.634.772</u>	<u>104.716</u>	<u>29.000</u>	<u>29.100</u>	<u>56.119</u>	<u>222.653</u>	<u>221.113</u>	<u>7.129.303</u>



CAIXA LAIETANA

Miles de euros

Ejercicio 2006	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	No sensibles	Total
Pasivo										
Pasivos financieros a coste amortizado	334.119	1.238.895	3.497.829	495.669	172.957	61.979	32.276	10.353	1.070.427	6.914.504
Otros pasivos financieros	--	--	--	--	--	--	--	--	21.448	21.448
	<u>334.119</u>	<u>1.238.895</u>	<u>3.497.829</u>	<u>495.669</u>	<u>172.957</u>	<u>61.979</u>	<u>32.276</u>	<u>10.353</u>	<u>1.091.875</u>	<u>6.935.952</u>
Permutas financieras (*)	6.000	682.103	1.630.166	--	--	--	--	--	--	2.318.269
Gap	321.630	-149.315	1.136.943	-390.953	-143.957	-32.879	23.843	212.300	-784.261	193.351
Gap acumulado	<u>321.630</u>	<u>172.315</u>	<u>1.309.259</u>	<u>918.305</u>	<u>774.348</u>	<u>741.469</u>	<u>765.312</u>	<u>977.612</u>	<u>193.351</u>	<u>--</u>

(*) Valores nominales contratados en cada fecha.

Miles de euros

Ejercicio 2005	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	No sensibles	Total
Activo										
Caja y depósitos en bancos centrales	--	--	--	--	--	--	--	--	65.214	65.214
Activos financieros disponibles para la venta	6.179	3.698	53.392	120.243	66.111	11.199	9.159	205.311	--	475.292
Inversiones crediticias	323.026	750.253	3.658.963	89.114	21.080	22.548	27.246	73.180	108.180	5.073.590
Otros activos financieros	--	--	--	--	--	--	--	--	30.798	30.798
	<u>329.205</u>	<u>753.951</u>	<u>3.712.355</u>	<u>209.357</u>	<u>87.191</u>	<u>33.747</u>	<u>36.405</u>	<u>278.491</u>	<u>204.192</u>	<u>5.644.894</u>
Pasivo										
Pasivos financieros a coste amortizado	579.977	880.772	2.127.813	383.718	147.150	44.406	73.593	22.550	1.203.287	5.463.266
Otros pasivos financieros	--	--	--	--	--	--	--	--	14.009	14.009
	<u>579.977</u>	<u>880.772</u>	<u>2.127.813</u>	<u>383.718</u>	<u>147.150</u>	<u>44.406</u>	<u>73.593</u>	<u>22.550</u>	<u>1.217.296</u>	<u>5.477.275</u>
Permutas financieras (*)	6.000	384.575	930.015	--	--	--	--	--	--	1.320.590
Gap	-250.772	-126.821	1.584.542	-174.361	-59.959	-10.659	-37.188	255.941	-1.013.104	167.619
Gap acumulado	<u>-250.772</u>	<u>-377.593</u>	<u>1.206.949</u>	<u>1.032.588</u>	<u>972.629</u>	<u>961.970</u>	<u>924.782</u>	<u>1.180.723</u>	<u>167.619</u>	<u>--</u>

(*) Valores nominales contratados en cada fecha.

Asumiendo que los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2006 permanecen estables hasta el vencimiento o liquidación, un aumento de 100 puntos básicos en los tipos de interés incrementaría el margen de intermediación para el siguiente año en aproximadamente 1.241 miles de euros (125 miles de euros en ejercicio 2005) .

b.2) Riesgo de precio

Este riesgo se define como aquel que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

En la Entidad el control de este riesgo se apoya en un sistema de límites establecidos, el cual delimita los niveles de riesgo que la organización está dispuesta asumir y el perfil de riesgo deseado por los órganos de Dirección, y a su vez, establece un sistema de control de manera que no se incurra en riesgos no deseados.



CAIXA LAIETANA

El indicador utilizado en la Entidad para cuantificar dichos riesgo es el VaR (Value at Risk), que mide la máxima pérdida que una cartera a precios de mercado como consecuencia de las variaciones adversas en precios y tipos de interés en un determinado horizonte temporal que para la Cartera de Negociación es de un día y una semana y para la Cartera de Inversión una semana y un mes y con niveles de confianzas de 95% y 99%.

El VaR es calculado periódicamente y se presenta al Comité de Activos y Pasivos, como órgano encargado de la evaluación de los riesgos asumidos y del diseño de los criterios de inversión y de las estrategias de cobertura de la Entidad.

b.3) Riesgo de tipo de cambio

La siguiente tabla resume la exposición de la Entidad al riesgo de cambio:

Ejercicio 2006

	Miles de euros			
	EUR	USD	Otros	Total
<u>Activo</u>				
Caja y depósitos en bancos centrales	86.394	65	42	86.501
Depósitos en entidades de crédito	297.617	5.849	149	303.615
Crédito a la clientela	6.134.538	11	--	6.134.549
Valores representativos de deuda	405.770	--	--	405.770
Otros instrumentos de capital	130.924	--	--	130.924
Derivados de negociación	12.567	--	--	12.567
Derivados de cobertura	20.955	--	--	20.955
Participaciones	44.747	--	--	44.747
Activo material	354.267	--	--	354.267
Activo intangible	919	--	--	919
Otros activos y periodificaciones	107.872	--	--	107.872
Total	7.596.570	5.925	191	7.602.686
<u>Pasivo</u>				
Depósitos de entidades de crédito	131.519	27	10	131.556
Depósitos de la clientela	6.574.524	5.834	144	6.580.502
Derivados de negociación	5	--	--	5
Derivados de cobertura	40.915	--	--	40.915
Pasivos subordinados	235.168	--	--	235.168
Provisiones	41.997	10	--	42.007
Otros pasivos y periodificaciones	124.003	--	--	124.003
Total	7.148.131	5.871	154	7.154.156
Posición neta por divisa del balance	448.439	55	36	448.530
Compra venta de divisa	--	371	--	371
Opciones sobre divisas	--	--	--	--
Permutas financieras	--	--	--	--



CAIXA LAIETANA

Ejercicio 2005

	Miles de euros			
	EUR	USD	Otros	Total
Activo				
Caja y depósitos en bancos centrales	65.101	44	69	65.214
Depósitos en entidades de crédito	84.234	6.468	151	90.853
Crédito a la clientela	4.858.223	326	--	4.858.549
Valores representativos de deuda	469.554	5.523	--	475.077
Otros instrumentos de capital	118.420	--	--	118.420
Derivados de negociación	10.912	--	--	10.912
Derivados de cobertura	78.379	--	--	78.379
Participaciones	36.750	--	--	36.750
Activo material	328.838	--	--	328.838
Activo intangible	946	--	--	946
Otros activos y periodificaciones	93.689	15	--	93.704
Total	6.145.046	12.376	220	6.157.642
Pasivo				
Depósitos de entidades de crédito	293.901	347	15	294.263
Depósitos de la clientela	5.102.317	6.467	141	5.108.925
Derivados de negociación	44	--	--	44
Derivados de cobertura	889	--	--	889
Pasivos subordinados	174.499	--	--	174.499
Provisiones	40.101	9	--	40.110
Otros pasivos y periodificaciones	113.956	35	--	113.991
Total	5.725.707	6.858	156	5.732.721
Posición neta por divisa del balance	419.339	5.518	64	424.921
Compra venta de divisa	--	-5.510	--	-5.510
Opciones sobre divisas	--	--	--	--
Permutas financieras	--	--	--	--

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto aquellas incluidas en la cartera de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, asciende en el ejercicio 2006 a 162 miles de euros (2005: 145 miles de euros).

c) *Riesgo de liquidez*

Este riesgo refleja la posible dificultad de una entidad de crédito para disponer de fondos líquidos o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

La Entidad gestiona este riesgo desde dos ópticas complementarias, distinguiendo la liquidez operativa de la liquidez estructural; la primera se gestiona en el corto plazo por el área de Tesorería, la segunda, consecuencia de posiciones generadas a largo plazo o de posiciones más cortas pero de carácter continuado, es gestionada y controlada por el Comité de Activos y Pasivos, a través de la utilización fundamentalmente de las siguientes medidas:

- Gestión de la liquidez estructural mediante la creación de programas de financiación y a través de una presencia activa en un conjunto amplio y diversificado de mercados de financiación.
- Plan de Contingencia de Liquidez, en el que se han definido unos objetivos, sistema de indicadores y alertas, así como los correspondientes planes de acción y canales de comunicación, que permitirán hacer frente con éxito a una posible situación de crisis de los mercados.



CAIXA LAIETANA

A continuación se indica el desglose del valor en libros, sin tener en cuenta los "Ajustes por valoración", de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2006 y 2005. Las fechas de vencimiento que se han considerado son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica:

Ejercicio 2006

Miles de euros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
Activo									
Caja y depósitos en bancos centrales	86.441	--	--	--	--	--	--	--	86.441
Depósitos en entidades de crédito	12.868	282.367	487	4	2.333	3.005	--	--	301.064
Crédito a la clientela	68.413	48.540	85.401	76.019	139.415	791.226	5.056.811	23.876	6.289.701
Valores representativos de deuda	--	3.208	91.924	11.870	11.831	118.968	168.708	--	406.509
Derivados de cobertura	--	--	--	--	--	7.387	13.568	--	20.955
Otros activos financieros	45.528	--	--	--	--	--	--	--	45.528
Total	213.250	334.115	177.812	87.893	153.579	920.586	5.239.087	23.876	7.150.198
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Depósitos de entidades de crédito	--	35.193	487	35.206	--	53.500	6.000	--	130.386
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Depósitos de la clientela	632.566	1.010.355	263.227	640.493	764.650	745.161	2.493.476	--	6.549.928
Débitos representados por valores negociables	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pasivos subordinados	--	--	--	--	--	--	234.192	--	234.192
Derivados de cobertura	--	--	--	--	252	321	40.342	--	40.915
Otros pasivos financieros	21.448	--	--	--	--	--	--	--	21.448
Total	654.014	1.045.548	263.714	675.699	764.902	798.982	2.774.010	--	6.976.869
Gap	-440.764	-711.433	-85.902	-587.806	-611.323	121.604	2.465.077	23.876	173.329
Gap acumulado	-440.764	-1.152.197	-1.238.099	-1.825.905	-2.437.228	-2.315.624	149.453	173.329	--

Ejercicio 2005

Miles de euros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
Activo									
Caja y depósitos en bancos centrales	65.158	--	--	--	--	--	--	--	65.158
Depósitos en entidades de crédito	13.110	68.350	805	5	3.448	3.005	--	--	88.723
Crédito a la clientela	47.664	41.539	76.413	72.024	147.763	730.264	3.722.573	146.627	4.984.867
Valores representativos de deuda	--	--	--	13.233	37.041	213.528	211.490	--	475.292
Derivado de cobertura	--	--	--	--	--	--	78.379	--	78.379
Otros activos financieros	30.798	--	--	--	--	--	--	--	30.798
Total	156.730	109.889	77.218	85.262	188.252	946.797	4.012.442	146.627	5.723.217
Pasivo									
Depósitos de entidades de crédito	--	187.043	403	3.347	10.080	86.500	6.000	--	293.373
Depósitos de la clientela	513.692	974.674	244.431	477.146	582.970	696.714	1.505.805	--	4.995.432
Débitos representados por valores negociables	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pasivos subordinados	--	--	--	--	--	--	174.191	--	174.191
Derivados de cobertura	--	--	--	--	25	864	--	--	889
Otros pasivos con vencimiento	14.009	--	--	--	--	--	--	--	14.009
Total	527.701	1.161.717	244.834	480.493	593.075	784.078	1.685.996	--	5.477.894
Gap	-370.971	-1.051.828	-167.616	-395.231	-404.823	162.719	2.326.446	146.627	245.323
Gap acumulado	-370.971	-1.422.799	-1.590.415	-1.985.646	-2.390.469	-2.227.750	98.696	245.323	--



CAIXA LAIETANA

d) Valor razonable de los instrumentos financieros

Este riesgo corresponde a las variaciones que se producen en el valor razonable de los instrumentos financieros, tal y como se define en la Nota 2.f).

La siguiente tabla resume el valor razonable y el valor en libros de las distintas carteras de activos y pasivos financieros de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros			
	Valor en libros		Valor razonable	
	2006	2005	2006	2005
Activos financieros				
Cartera de negociación	15.782	13.850	15.782	13.850
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	--	--	--	--
Activos financieros disponibles para la venta	--	--	--	--
Valores representativos de deuda	405.770	475.077	405.770	475.077
Otros instrumentos de capital	127.709	115.482	127.709	115.482
Inversiones crediticias	6.483.692	4.980.200	6.483.692	4.980.200
Cartera de inversión a vencimiento	--	0	--	--
Derivados de cobertura	20.955	78.379	20.955	78.379
	<u>7.053.908</u>	<u>5.662.988</u>	<u>7.053.908</u>	<u>5.662.988</u>
Pasivos financieros				
Cartera de negociación	5	44	5	44
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	--	--	--	--
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el patrimonio neto	--	--	--	--
Pasivos financieros a coste amortizado	6.968.674	5.591.696	6.968.674	5.591.696
Derivados de cobertura	40.915	889	40.915	889
	<u>7.009.594</u>	<u>5.592.629</u>	<u>7.009.594</u>	<u>5.592.629</u>

En relación con la forma en la que se ha estimado el valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Entidad, 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.
- Para los derivados OTC no cotizados en mercados organizados activos y para valores representativos de deuda no cotizados, su valor razonable se ha estimado mediante la aplicación de técnicas de valoración de general aceptación, en las cuales se utilizan datos observados directamente del mercado.
- Para los instrumentos de deuda a tipo de interés variable incluidos en la cartera de inversión crediticia, su valor razonable se ha estimado por un importe igual a su valor en libros a la fecha de balance, al no existir diferencias significativas entre este importe y dicho valor razonable.
- El valor razonable de los pasivos financieros 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 ambos valores.



CAIXA LAIETANA

- Para los préstamos y créditos en la cartera de inversión crediticia, su valor razonable se ha estimado por un importe igual a su valor en libros, por no existir diferencias significativas entre dichos valores.
- El valor razonable de los instrumentos de capital para los cuales no ha sido posible estimar su valor razonable de manera fiable (títulos no cotizados) se ha asimilado a su valor en libros.

7.2. Caja y depósitos en bancos centrales

Composición del epígrafe “Caja y depósitos en bancos centrales” de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Caja	25.368	23.610
Banco de España:		
Adquisición temporal de activos	--	--
Resto de depósitos	61.073	41.548
Otros bancos centrales	--	--
Ajustes por valoración:		
Intereses devengados	60	56
Operaciones de micro-cobertura	--	--
Resto	--	--
	<u>86.501</u>	<u>65.214</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de los apartados de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) sobre Riesgo de liquidez.

El detalle de lo que se ha considerado como efectivo o equivalente de efectivo para los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Efectivo en caja	25.368	23.610
Saldos con el Banco de España	61.073	41.548
Saldos a la vista con otras entidades de crédito (Ver Notas 7.5.1 y 7.7.1)	<u>10.307</u>	<u>13.854</u>
	<u>96.748</u>	<u>79.012</u>

7.3 Cartera de negociación

Detalle de este epígrafe del activo y pasivo financiero de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2006	2005	2006	2005
Otros instrumentos de capital	3.215	2.938	--	--
Derivados de negociación	12.567	10.912	5	44
Total	<u>15.782</u>	<u>13.850</u>	<u>5</u>	<u>44</u>

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Entidad en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

7.3.1 *Otros instrumentos de capital*

Este apartado de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza control o se posea una participación superior al 20% o aquellas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce una influencia significativa.

Desglose en función del sector de actividad del emisor y de la admisión o no a cotización a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Con cotización		
De entidades de crédito	988	899
De otros sectores residentes	984	1.376
De no residentes	<u>1.243</u>	<u>663</u>
	3.215	2.938
Sin cotización	<u>--</u>	<u>--</u>
	<u>3.215</u>	<u>2.938</u>

Detalle de los movimientos realizados durante los ejercicios:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	2.938	2.696
Altas	733.350	1.167.476
Bajas	-736.475	-1.167.234
Traspasos	--	--
Ajustes por valoración	<u>3.402</u>	<u>--</u>
Saldo final	<u>3.215</u>	<u>2.938</u>



CAIXA LAIETANA

7.3.2 Derivados financieros de negociación

Los derivados de negociación, conforme a lo indicado en la Nota 2.f), están clasificados en la cartera de negociación y como tal se valoran por su valor razonable, registrando las variaciones que pudiesen producirse en su valor razonable directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Detalle a 31 de diciembre de los valores nominales y los valores razonables de los derivados financieros registrados como "derivados de negociación":

	Miles de euros					
	Nominales		Valor razonable			
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
			Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
<u>Por tipos de mercado</u>						
Mercados Organizados	293	--	5	--	--	--
Mercados no Organizados	128.594	106.741	12.562	5	10.912	44
	<u>128.887</u>	<u>106.741</u>	<u>12.567</u>	<u>5</u>	<u>10.912</u>	<u>44</u>
<u>Por tipo de producto</u>						
Permutas	12.000	17.510	--	--	--	--
Opciones						
Compradas	105.645	69.133	12.562	--	10.868	--
Vendidas	10.500	14.500	--	--	--	--
Operaciones a plazo						
Comprados	371	44	--	5	--	44
Vendidos	371	5.554	5	--	44	--
	<u>128.887</u>	<u>106.741</u>	<u>12.567</u>	<u>5</u>	<u>10.912</u>	<u>44</u>
<u>Por contraparte</u>						
Entidades de crédito.	120.516	94.319	12.567	--	9.733	--
Otras entidades financieras. Residentes	--	4.378	--	--	1.179	--
Resto de sectores. Residentes	8.371	8.044	--	--	--	44
Resto de sectores. No residentes	--	--	--	5	--	--
	<u>128.887</u>	<u>106.741</u>	<u>12.567</u>	<u>5</u>	<u>10.912</u>	<u>44</u>
<u>Por plazo remanente</u>						
Hasta 1 años	48.667	30.248	6.038	5	4.420	44
Más de 1 año y hasta 5 años	64.220	60.493	6.529	--	6.492	--
Más de 5 años	16.000	16.000	--	--	--	--
	<u>128.887</u>	<u>106.741</u>	<u>12.567</u>	<u>5</u>	<u>10.912</u>	<u>44</u>
<u>Por tipos de riesgos cubiertos</u>						
Riesgo de cambio	742	5.598	4	5	44	44
Riesgo de tipo de interés	12.000	17.510	--	--	--	--
Riesgo sobre acciones	109.645	73.133	12.563	--	10.868	--
Riesgo de crédito	6.500	10.500	--	--	--	--
	<u>128.887</u>	<u>106.741</u>	<u>12.567</u>	<u>5</u>	<u>10.912</u>	<u>44</u>

7.4 Activos financieros disponibles para la venta

Detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Valores representativos de deuda	405.770	475.077
Otros instrumentos de capital	127.709	115.482
	<u>533.479</u>	<u>590.559</u>

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Entidad en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

7.4.1 Valores representativos de deuda

Detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte:

	Miles de euros	
	2006	2005
Administraciones Públicas españolas	318.298	366.832
Entidades de crédito	34.787	36.044
Otros sectores residentes	5	7
Otros sectores no residentes	53.419	72.409
Activos dudosos	--	--
	<u>406.509</u>	<u>475.292</u>
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	-859	-1.156
Operaciones de micro- cobertura	120	941
	<u>-739</u>	<u>-215</u>
	<u>405.770</u>	<u>475.077</u>

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Entidad en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Los intereses devengados a 31 de diciembre de 2006 de los valores representativos de deuda ascendieron a 24.975 miles de euros (27.180 miles de euros a 31 de diciembre de 2005), siendo el tipo de interés efectivo del 5,92 % (5,97 % en el 2005)

De estos activos, la Entidad tenía cedidos al 31 de diciembre de 2006 y 2005 un importe efectivo de 341.548 y 367.170 miles de euros, respectivamente (ver Nota 22.5).

Detalle de los movimientos realizados durante los ejercicios de 2006 y 2005, sin considerar los distintos saneamientos producidos:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	475.292	521.607
Compras	--	2.781
Ventas y amortizaciones	-49.033	-42.927
Corrección coste de la cartera	-19.750	-6.169
	<u>406.509</u>	<u>475.292</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este apartado se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.



CAIXA LAIETANA

7.4.2 Otros instrumentos de capital

Este apartado de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza control o se posea una participación superior al 20% o aquellas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce una influencia significativa. También se incluyen las participaciones en fondos de inversión.

Desglose del saldo de este apartado a 31 de diciembre, en función del sector de actividad del emisor y de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran:

	Miles de euros	
	2006	2005
Con cotización		
De otros sectores residentes	116.928	105.773
De no residentes	4.946	3.874
	<u>121.874</u>	<u>109.647</u>
Sin cotización		
De entidades de crédito	270	270
De otros sectores residentes	5.565	5.565
	<u>5.835</u>	<u>5.835</u>
Correcciones de valor por deterioro de activos	--	--
	<u>127.709</u>	<u>115.482</u>

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Entidad en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Detalle de los movimientos realizados durante los ejercicios de 2006 y 2005, sin considerar los distintos sancamientos producidos:

	Miles de euros			
	Con cotización		Sin cotización	
	2006	2005	2006	2005
Saldo inicial	109.647	77.947	5.835	5.854
Altas	--	833	--	709
Bajas	-112	--	--	-1.295
Traspasos	--	--	--	567
Ajustes por valoración en el patrimonio neto	<u>12.339</u>	<u>30.867</u>	<u>--</u>	<u>--</u>
Saldo final	<u>121.874</u>	<u>109.647</u>	<u>5.835</u>	<u>5.835</u>

Durante el ejercicio 2005, se procedió a reclasificar a este epígrafe la participación en ACA Valores que se encontraba clasificada en Participaciones-Entidades multigrupo (ver Nota 10).



CAIXA LAIETANA

El detalle de las inversiones clasificadas en la cartera de Activos financieros disponibles para la venta que la Entidad ha contabilizado por su coste en lugar de por su valor razonable, al no ser posible determinar su valor razonable de forma fiable (al no cotizar), es el siguiente:

	Miles de euros	
	Valor en libros	
	2006	2005
Filmax Entertainment, S.A.	4.000	4.000
Otras inversiones	1.835	1.835
	<u>5.835</u>	<u>5.835</u>

El importe en libros de los títulos de esta cartera pignorados en garantía de obligaciones propias ascendía a 10.125 y 9.567 miles de euros a 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente.

7.4.3. Correcciones de valor por deterioro de activos

Detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas en los ejercicios 2005 y 2006 para los activos de la cartera de Activos financieros disponibles para la venta:

	Miles de euros			Otros instrumentos de capital
	Valores representativos de deuda			
	Cobertura específica	Cobertura genérica	Total	
Saldo al 31.12.04	--	1.265	1.265	--
Dotaciones con cargo a resultados				
Determinadas individualmente	--	--	--	--
Determinadas colectivamente	--	173	173	--
Fondos recuperados	--	-282	-282	--
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	--	--	--	--
Saldo al 31.12.05	<u>--</u>	<u>1.156</u>	<u>1.156</u>	<u>--</u>
Dotaciones con cargo a resultados				
Determinadas individualmente	--	--	--	--
Determinadas colectivamente	--	159	159	--
Fondos recuperados	--	-456	-456	--
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	--	--	--	--
Saldo al 31.12.06	<u>--</u>	<u>859</u>	<u>859</u>	<u>--</u>

7.5 Inversiones crediticias

Detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	Activo	
	2006	2005
Depósitos en entidades de crédito	303.615	90.853
Crédito a la clientela	6.134.549	4.858.549
Otros activos financieros	45.528	30.798
	<u>6.483.692</u>	<u>4.980.200</u>

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Entidad en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

7.5.1 *Depósitos en entidades de crédito*

Detalle de este apartado de los balances de situación en función de la naturaleza del instrumento:

	Miles de euros	
	2006	2005
Cuentas mutuas	12.630	12.949
Cuentas a plazo	255.392	74.808
Adquisición temporal de activos	32.470	--
Otras cuentas	572	966
	<u>301.064</u>	<u>88.723</u>
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	--	--
Intereses devengados		
Entidades residentes	254	157
Entidades no residentes	2.297	1.973
	<u>2.551</u>	<u>2.130</u>
	<u>303.615</u>	<u>90.853</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este apartado se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos clasificados en este apartado a 31 de diciembre de 2006 era del 3,50% (2,31% a 31 de diciembre de 2005).



CAIXA LAIETANA

7.5.2 Crédito a la clientela

Desglose de este apartado de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
<u>Por modalidad y situación del crédito:</u>		
Cartera comercial	75.807	74.162
Deudores con garantía real	5.729.817	4.456.582
Otros deudores a plazo	273.670	283.964
Arrendamientos financieros	50.127	53.737
Deudores a la vista y varios	65.980	47.024
Activos dudosos	94.300	69.398
	<u>6.289.701</u>	<u>4.984.867</u>
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	-128.709	-105.285
Intereses devengados	9.956	7.421
Comisiones	-36.399	-28.454
	<u>-155.152</u>	<u>-126.318</u>
	<u>6.134.549</u>	<u>4.858.549</u>
<u>Por sectores:</u>		
Administraciones Públicas españolas	17.710	24.575
Otros sectores residentes	6.209.254	4.905.136
Administraciones Públicas no residentes	178	509
Otros sectores no residentes	62.559	54.647
	<u>6.289.701</u>	<u>4.984.867</u>
<u>Por modalidad del tipo de interés:</u>		
Fijo	585.607	585.529
Variable	5.704.094	4.399.338
	<u>6.289.701</u>	<u>4.984.867</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este apartado se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

En ejercicios anteriores, la Entidad procedió a titularizar operaciones de crédito sobre clientes de los que a 31 de diciembre de 2006 y 2005 el saldo vivo asciende a 73.155 y 87.271 miles de euros, respectivamente. Estos activos fueron dados de baja del balance de acuerdo con lo descrito en la Nota 2.k).

Con fecha 12 de diciembre de 2002 la Entidad participó, conjuntamente con el resto de cajas de ahorros catalanas, en la instrumentación de una operación de titulización de activos, cediendo préstamos por importe de 32.393 miles de euros, que fueron dados de baja de la cartera propia, aunque se sigue gestionando su administración. Simultáneamente a dicha cesión de activos, AyT FTGENCAT I, Fondo de Titulización de Activos, gestionado por Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A, efectuó una emisión de bonos de titulización por un importe global de 397.000 miles de euros, colocada en el mercado doméstico.



CAIXA LAIETANA

Con fecha 17 de julio de 2003 la Entidad participó, conjuntamente con otras entidades de crédito, en la instrumentación de una nueva operación de titulización de activos, cediendo préstamos por importe de 110.058 miles de euros, que han sido dados de baja de la cartera propia, aunque se sigue gestionando su administración. Simultáneamente a dicha cesión de activos, AyT HITOTECARIO IV, Fondo de Titulización Hipotecaria, gestionado por Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A, efectuó una emisión de bonos de titulización por un importe global de 350.000 miles de euros.

Activos vencidos no deteriorados pendientes de cobro

Clasificación al 31 de diciembre de los activos vencidos no deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad, que se presenta en el apartado "Deudores a la vista y varios":

Ejercicio 2006	Miles de euros			Total
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	
Administraciones Públicas españolas	--	--	--	--
Otros sectores residentes	2.350	1.222	831	4.403
Administraciones Públicas no residentes	--	--	--	--
Otros sectores no residentes	27	11	9	47
	<u>2.377</u>	<u>1.233</u>	<u>840</u>	<u>4.450</u>

Ejercicio 2005	Miles de euros			Total
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	
Administraciones Públicas españolas	--	--	--	--
Otros sectores residentes	1.490	925	632	3.047
Administraciones Públicas no residentes	--	--	--	--
Otros sectores no residentes	21	12	30	63
	<u>1.511</u>	<u>937</u>	<u>662</u>	<u>3.110</u>

Activos dudosos

Clasificación al 31 de diciembre de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad:

Ejercicio 2006	Miles de euros						Total
	Menos de 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	
Operaciones sin garantía real	2.130	3.860	3.231	432	1.094	5.737	16.484
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	167	15.474	10.932	3.514	5.701	2.166	37.954
Otras operaciones con garantía real	2.939	14.014	11.563	7.570	1.601	2.132	39.819
Con garantía pignoratícia parcial	--	43	--	--	--	--	43
	<u>5.236</u>	<u>33.391</u>	<u>25.726</u>	<u>11.516</u>	<u>8.396</u>	<u>10.035</u>	<u>94.300</u>



CAIXA LAIETANA

Ejercicio 2005	Miles de euros						Total
	Menos de 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	
Operaciones sin garantía real	759	2.319	1.776	2.041	3.610	2.907	13.412
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	790	14.874	9.399	4.429	1.329	4.457	35.278
Otras operaciones con garantía real	1.028	10.283	4.098	2.197	1.217	1.759	20.582
Con garantía pignoratícia parcial	--	126	--	--	--	--	126
	<u>2.577</u>	<u>27.602</u>	<u>15.273</u>	<u>8.667</u>	<u>6.156</u>	<u>9.123</u>	<u>69.398</u>

Activos fallidos

Movimiento en los ejercicios 2006 y 2005 de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por considerarse remota su recuperación:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	38.804	35.320
Adiciones		
Por recuperación remota	5.603	4.514
Por otras causas	--	75
	<u>5.603</u>	<u>4.589</u>
Recuperaciones		
Por refinanciación o reestructuración	--	--
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	-788	-429
Por adjudicación de activos	-963	-27
	<u>-1.751</u>	<u>-456</u>
Bajas definitivas		
Por condonación	--	--
Por prescripción de derechos	--	--
Por otros conceptos	-615	-649
	<u>-615</u>	<u>-649</u>
Saldo final	<u>42.041</u>	<u>38.804</u>

7.5.3 Otros activos financieros

Todos los activos financieros incluidos en este apartado de los balances de situación adjuntos se encuentran clasificados en la cartera de inversiones crediticias, por lo que se registran y valoran por su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En este apartado se incluyen otros saldos deudores a favor de la Entidad por operaciones que no tienen la naturaleza de créditos.

Detalle de este apartado agrupado por tipo de instrumento financiero:

	Miles de euros	
	2006	2005
Cheques a cargo de entidades de crédito	44.979	28.991
Operaciones financieras pendientes de liquidar	302	212
Fianzas dadas en efectivo	247	1.595
Correcciones de valor por deterioro de activos	--	--
	<u>45.528</u>	<u>30.798</u>

7.5.4. Correcciones de valor por deterioro de activos

El detalle de las correcciones de valor por deterioro contabilizadas en los ejercicios 2006 y 2005 para los activos de la cartera de Inversiones Crediticias es el siguiente:

Ejercicio 2006

	Miles de euros		
	Cobertura Específica	Cobertura Genérica	Total
Saldo al 31.12.05	32.889	72.396	105.285
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	12.468	--	12.468
Determinadas colectivamente	--	17.987	17.987
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	-2.878	--	-2.878
Dotaciones netas del ejercicio	9.590	17.987	27.577
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	-2.814	-25	-2.839
Diferencias de cambio	--	--	--
Traspaso entre fondos	--	--	--
Otros	-1.314	--	-1.314
Saldo al 31.12.06	38.351	90.358	128.709
De los que:			
En función de la forma de su determinación:			
Determinado individualmente	38.351	--	38.351
Determinado colectivamente	--	90.358	90.358
En función de la naturaleza del activo cubierto:			
Depósitos en entidades de crédito	--	--	--
Crédito a la clientela	38.351	90.358	128.709
Otros activos financieros	--	--	--

Ejercicio 2005

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31.12.04	26.127	52.476	78.603
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	9.448	--	9.448
Determinadas colectivamente	--	19.939	19.939
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	--	--	--
Dotaciones netas del ejercicio	9.448	19.939	29.387
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	-2.686	-19	-2.705
Diferencias de cambio	--	--	--
Traspaso entre fondos	--	--	--
Otros	--	--	--
Saldo al 31.12.05	32.889	72.396	105.285
De los que:			
En función de la forma de su determinación:			
Determinado individualmente	32.889	--	32.889
Determinado colectivamente	--	72.396	72.396
En función de la naturaleza del activo cubierto:			
Depósitos en entidades de crédito	--	--	--
Crédito a la clientela	32.889	72.396	105.285
Otros activos financieros	--	--	--

Al 31 de diciembre de 2006, las provisiones para cubrir las pérdidas por deterioro de estos activos superan en 5.318 miles de euros (8.531 miles de euros a 31 de diciembre de 2005),



CAIXA LAIETANA

aproximadamente, a las provisiones mínimas exigidas por el Banco de España en atención a la situación y circunstancias de las operaciones, calculadas según lo dispuesto en la Nota 2.i).

Detalle de la partida “Pérdidas por deterioro de activos – Inversiones crediticias” de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre (ver Nota 22.6.e):

	Miles de euros	
	2006	2005
Dotación del ejercicio	30.455	29.387
Activos en suspenso recuperados	-423	-429
Amortizaciones directas de activos	-2.814	83
	<u>27.218</u>	<u>29.041</u>

7.6 Derivados de cobertura (activo y pasivo)

Los derivados designados como instrumentos de cobertura se registran por su valor razonable, según lo dispuesto en la Nota 2.j).

Detalle de los derivados de cobertura por tipo de coberturas al 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2006	2005	2006	2005
Micro-coberturas				
Coberturas de valor razonable	20.955	78.379	40.915	889
Macro-coberturas	--	--	--	--
	<u>20.955</u>	<u>78.379</u>	<u>40.915</u>	<u>889</u>

Detalle al 31 de diciembre de 2006 y 2005 de los valores nominales y los valores razonables de los derivados financieros registrados como “derivados de cobertura” clasificados por tipo de mercado, tipo de producto, contraparte, plazo remanente y tipo de riesgo:

	Miles de euros					
	Nominales		Valor razonable			
			2006		2005	
	2006	2005	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Por tipos de mercado						
Mercados Organizados	--	--	--	--	--	--
Mercados no Organizados	2.318.269	1.320.590	20.955	40.915	78.379	889
Total	<u>2.318.269</u>	<u>1.320.590</u>	<u>20.955</u>	<u>40.915</u>	<u>78.379</u>	<u>889</u>
Por tipo de producto						
Permutas	2.318.269	1.320.590	20.955	40.915	78.379	889
Opciones	--	--	--	--	--	--
Otros productos	--	--	--	--	--	--
Total	<u>2.318.269</u>	<u>1.320.590</u>	<u>20.955</u>	<u>40.915</u>	<u>78.379</u>	<u>889</u>



CAIXA LAIETANA

	Miles de euros					
	Nocionales		Valor razonable			
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
			Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Por contraparte						
Entidades de crédito, Residentes	1.911.119	913.440	14.160	38.498	49.271	889
Otras entidades financieras, Residentes	407.150	407.150	6.795	2.417	29.108	--
Total	2.318.269	1.320.590	20.955	40.915	78.379	889
Por plazo remanente						
Hasta 1 año	3.000	4.000	--	252	--	25
Más de 1 año y hasta 5 años	201.779	12.950	7.387	321	--	864
Más de 5 años	2.113.490	1.303.640	13.568	40.342	78.379	--
Total	2.318.269	1.320.590	20.955	40.915	78.379	889
Por tipos de riesgos cubiertos						
Riesgo de cambio	--	--	--	--	--	--
Riesgo de tipo de interés	2.316.590	1.320.590	20.916	40.915	78.379	889
Riesgo sobre acciones	1.679	--	39	--	--	--
Riesgo de crédito	--	--	--	--	--	--
Otros riesgos	--	--	--	--	--	--
Total	2.318.269	1.320.590	20.955	40.915	78.379	889

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por la Entidad en relación con estos instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Entidad tenía contratados con diversas contrapartes de reconocida solvencia operaciones de permutas de tipos de interés cuyo valor razonable se detalla en el cuadro anterior, que habían sido designados como instrumentos de cobertura del riesgo de interés existente sobre bonos propiedad de la Entidad, emitidos a tipo de interés fijo y que, a dichas fechas, se encontraban clasificados por la Entidad como "Disponibles para la venta" y sobre emisiones de cédulas hipotecarias realizadas por la Entidad a tipo de interés fijo y que, a dichas fechas, se encontraban clasificadas como "Imposiciones a plazo" en el pasivo de la Entidad.

En ambos casos se han aplicado estrategias de cobertura de valor razonable con la finalidad de reducir sustancialmente los riesgos de tipo de interés de las posiciones mantenidas en balance.

7.7 Pasivos financieros a coste amortizado

Detalle de este epígrafe del pasivo financiero de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Depósitos de entidades de crédito	131.556	294.263
Depósitos de la clientela	6.580.502	5.108.925
Pasivos subordinados	235.168	174.499
Otros pasivos financieros	21.448	14.009
	6.968.674	5.591.696

Durante los ejercicios 2006 y 2005 no se han realizado reclasificaciones entre las diferentes carteras.



CAIXA LAIETANA

7.7.1 Depósitos de entidades de crédito

Detalle de este apartado de los balances de situación al 31 de diciembre en función de la naturaleza del instrumento:

	Miles de euros	
	2006	2005
Cuentas a plazo	92.511	205.815
Cesión temporal de activos	34.980	87.497
Otras cuentas	2.895	61
	<u>130.386</u>	<u>293.373</u>
Ajustes por valoración		
Intereses devengados		
Entidades residentes	249	261
Entidades no residentes	921	629
	<u>1.170</u>	<u>890</u>
	<u>131.556</u>	<u>294.263</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este apartado se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este apartado a 31 de diciembre de 2006 era del 3,00 % (2,27 % el 31 de diciembre de 2005).

7.7.2 Depósitos de la clientela

Composición de este apartado de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la contraparte y tipo de pasivo financiero:

	Miles de euros	
	2006	2005
Administraciones Públicas españolas		
Depósitos a la vista y a plazo	183.158	107.785
Cesión temporal de activos	--	--
	<u>183.158</u>	<u>107.785</u>
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	845	538
	<u>184.003</u>	<u>108.593</u>
Otros sectores residentes		
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes	532.389	440.925
Cuentas de ahorro	451.065	419.067
Otros fondos a la vista	24.097	23.845
	<u>1.007.551</u>	<u>883.837</u>



CAIXA LAIETANA

	Miles de euros	
	2006	2005
Depósitos a plazo		
Imposiciones a plazo	4.742.276	3.492.847
Cuentas de ahorro – vivienda	17.154	20.895
Pasivos financieros híbridos	147.133	121.999
	<u>4.906.563</u>	<u>3.635.741</u>
Cesión temporal de activos	306.568	279.673
	<u>6.220.682</u>	<u>4.799.251</u>
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	80.244	54.941
Operaciones de micro-cobertura	-56.221	52.624
Derivados implícitos	11.369	10.097
Coste de transacción	-7.253	-5.636
	<u>28.139</u>	<u>112.026</u>
	<u>6.248.821</u>	<u>4.911.277</u>
Administraciones Públicas no residentes	--	--
Otros sectores no residentes		
Depósitos a la vista	14.050	15.596
Depósitos a plazo	132.037	72.800
	<u>146.087</u>	<u>88.396</u>
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	1.405	484
Derivados implícitos	186	175
	<u>1.591</u>	<u>659</u>
	<u>147.678</u>	<u>89.055</u>
	<u>6.580.502</u>	<u>5.108.925</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este apartado se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos clasificados en este apartado a 31 de diciembre de 2006 era del 3,03 % (2,85 % el 31 de diciembre de 2005).

7.7.3 Pasivos subordinados

Este apartado está incluido en la cartera de “Pasivos financieros a coste amortizado” y en él se incluye el importe de las financiaciones recibidas, cualquiera que sea la forma en la que se instrumenten, que, a efectos de prelación de créditos, se sitúen detrás de los acreedores comunes.



CAIXA LAIETANA

Composición atendiendo al tipo de pasivo financiero y de las contrapartes:

	Miles de euros	
	2006	2005
Débitos representados por valores negociables subordinados		
No convertibles	114.090	114.090
Depósitos subordinados		
Otros sectores residentes	120.101	60.101
No residentes	--	--
	<u>234.191</u>	<u>174.191</u>
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	977	308
	<u>235.168</u>	<u>174.499</u>

Detalle del movimiento experimentado por cada tipo de pasivo financiero durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros		
	Valores negociables subordinados	Depósitos subordinados	Total
Saldo al 31.12.04	54.090	60.101	114.191
Altas	60.000	--	60.000
Bajas	--	--	--
Traspasos	--	--	--
Saldo al 31.12.05	<u>114.090</u>	<u>60.101</u>	<u>174.191</u>
Altas	--	60.000	60.000
Bajas	--	--	--
Traspasos	--	--	--
Saldo al 31.12.06	<u>114.090</u>	<u>120.101</u>	<u>234.191</u>



CAIXA LAIETANA

Débitos representados por valores negociables subordinados

Detalle al 31 de diciembre de las emisiones de obligaciones subordinadas realizadas por la Entidad:

Emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha vencimiento	Importe suscrito (miles de euros)		Tipo de interés efectivo medio
				2006	2005	
Primera	Euro	26.05.1988	Perpetua	9.015	9.015	3,12
Segunda	Euro	01.12.1994	Perpetua	9.015	9.015	3,00
Tercera	Euro	23.11.1998	Perpetua	9.015	9.015	3,09
Cuarta	Euro	10.10.2001	10.10.2021	27.045	27.045	3,09
Quinta	Euro	15.03.2005	15.03.2035	60.000	60.000	3,08
				<u>114.090</u>	<u>114.090</u>	

El importe de los intereses devengados por estos pasivos subordinados en el ejercicio 2006 asciende a 3.514 miles de euros (3.048 miles de euros en el ejercicio 2005).

Estas emisiones se ajustan a lo indicado en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y al Real Decreto 1370/1985, de 1 de agosto, por lo que, a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Entidad haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior.

Depósitos subordinados

El saldo de este apartado corresponde a los depósitos subordinados tomados por la Entidad a Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A Societat Unipersonal, en contrapartida de las emisiones de Participaciones Preferentes efectuadas por parte de dicha sociedad.

El importe de los intereses devengados por estos depósitos en el ejercicio 2006 asciende a 2.817 miles de euros (1.914 miles de euros en el ejercicio 2005), siendo el tipo de interés medio del 4,01 % (3,18 % en el 2005).

Las características más relevantes de las emisiones son:

Valor:	Participaciones Preferentes Serie A	Participaciones Preferentes Serie B
Fecha de desembolso:	28/12/2002	27/10/2006
Importe total de la Emisión:	60.101 miles de euros	60.000 miles de euros
Número y clase de las participaciones:	60.101 participaciones. No otorgan derechos políticos.	1.200 participaciones. No otorgan derechos políticos
Valor nominal unitario y efectivo en el momento de la Emisión:	1.000 euros (a la par)	50.000 euros (a la par)



CAIXA LAIETANA

Dividendo:	Preferente, no acumulativo. El tipo a aplicar será fijo equivalente al 4,35% nominal anual hasta el 28 de diciembre de 2003 y a partir del 29 de diciembre del 2003 variable, referenciado al tipo de pasivo de la Cajas de Ahorros que publica la CECA en el BOE, revisable anualmente.	Preferente, no acumulativo. El tipo a aplicar será el que resulte de aplicar el tipo de Euribor a tres meses más un diferencial constante durante toda la vida de la Emisión que será de 195 puntos básicos.
Pago Dividendo:	Por trimestres vencidos, condicionado a la existencia de beneficios distribuibles suficientes (según se define en el folleto de la emisión) y a las limitaciones impuestas por la normativa del Banco de España sobre recursos propios de las entidades de crédito.	
Fecha amortización:	Perpetuo. El emisor podrá amortizar de forma anticipada, previa autorización del Banco de España y del Garante (la Caja), todas o parte de las Participaciones siempre que hayan transcurrido cinco años desde la Fecha de Desembolso.	Perpetuo. El emisor podrá amortizar de forma anticipada, previa autorización del Banco de España y del Garante (la Caja), todas o parte de las Participaciones siempre que hayan transcurrido diez años desde la Fecha de Desembolso.
Cotización:	Mercado AIAF de Renta Fija	
Rango	En el supuesto de liquidación o disolución de la Sociedad, las Participaciones Preferentes se sitúan, en Orden de Prelación: a) Por delante de las acciones ordinarias de la Sociedad. b) A la par con cualquier otra serie de Participaciones preferentes emitidas por la Sociedad con un mismo rango que estas emisiones de Participaciones Preferentes (Series A y B). c) Por detrás de todos los acreedores comunes y subordinados de la Sociedad.	
Garantía:	Las Participaciones Preferentes cuentan con la garantía solidaria e irrevocable del Accionista Único de la Sociedad, Caixa d'Estalvis Laietana.	
Fecha de inscripción en la C.N.M.V.	18-10-2002	Pendiente de inscripción

La emisión de las "Participaciones Preferentes serie A" ha recibido la cualificación necesaria del Banco de España para que se pueda computar íntegramente como recursos propios básicos del Grupo consolidado.

Ambas emisiones han sido adquiridas íntegramente por terceros ajenos al Grupo.

7.7.4 Otros pasivos financieros

Este apartado incluye el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidas en otras partidas, valoradas por su coste amortizado.



	Miles de euros	
	2006	2005
Obligaciones a pagar	11.825	5.659
Fianzas recibidas	43	38
Cuentas de recaudación	8.205	7.854
Cuentas especiales	1.153	458
Otros conceptos	222	--
	21.448	14.009

Detalle de las garantías financieras concedidas por la Entidad al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Avales financieros	7.705	21.253
Otros avales y cauciones	229.636	149.328
Derivados de crédito vendidos	6.500	10.500
Créditos documentarios emitidos irrevocables	1.204	619
	245.045	181.700

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para la Entidad, 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 la Entidad.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo “Comisiones percibidas” de las cuentas de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.



CAIXA LAIETANA

9. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA

Durante los ejercicios 2006 y 2005, los activos no corrientes en venta se clasifican de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2006	2005
Otros activos: Adjudicados		
Residencial	2.877	1.617
Industrial	299	299
Otros	732	397
	<u>3.908</u>	<u>2.313</u>
De los que:		
Valorados a valor razonable	--	--
Pérdidas por deterioro (ver Nota 22.6.e)	<u>-907</u>	<u>--</u>
	<u>3.001</u>	<u>2.313</u>

Como se ha indicado en la Nota 2.o), los activos adjudicados en pago de deudas son valorados inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados.

Detalle del movimiento registrado durante los ejercicios:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	2.313	3.881
Altas	2.318	783
Bajas	-509	-1.480
Traspasos	<u>-214</u>	<u>-871</u>
Saldo final	<u>3.908</u>	<u>2.313</u>

El plazo medio, calculado en base a la experiencia histórica de la Entidad en los últimos 5 años, en los que se produce la baja o venta del balance de los activos procedentes de adjudicaciones en pago de deudas, medido desde el momento en el que se produce la adjudicación de los mismos, es de 2,95 años (2,32 años en el 2005).

El importe de los préstamos concedidos para la financiación de la venta de los activos materiales adjudicados durante el ejercicio 2006 ascendió a 175 miles de euros (2% del total de adjudicados vendidos en el ejercicio). Durante el ejercicio 2005 la Entidad no concedió préstamos para la financiación de la venta de activos materiales adjudicados



CAIXA LAIETANA

10. PARTICIPACIONES

Detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre:

		Miles de euros	
		2006	2005
<i>Por tipo de instrumento financiero y contraparte:</i>			
Entidades del grupo			
Valores propiedad de la entidad		40.945	30.945
<i>En entidades de crédito</i>		--	--
Ajustes por valoración		--	--
		<u>40.945</u>	<u>30.945</u>
Entidades multigrupo			
		--	--
Entidades asociadas			
Valores propiedad de la entidad		3.802	5.805
<i>En entidades de crédito</i>		--	--
Ajustes por valoración		--	--
		<u>3.802</u>	<u>5.805</u>
		<u>44.747</u>	<u>36.750</u>
<i>Por admisión o no a cotización:</i>			
Con cotización		--	--
Sin cotización		44.747	36.750
		<u>44.747</u>	<u>36.750</u>

Detalle de las participaciones:

		Miles de euros	
		2006	2005
Entidades del grupo			
Ges Layetana, S.A., S.G.I.I.C.		601	601
Ges Layetana de Pensiones, S.A., E.G.F.P.		1.202	1.202
Correduria d'Assegurances, S.A.		62	62
Inversora Burriac, S.L.U.		30.000	20.000
Caixa Laietana Societat de Participacions Preferents, S.A.U.		60	60
Laietana Vida, Cia. Seguros Caja Laietana, S.A.U.		9.020	9.020
		<u>40.945</u>	<u>30.945</u>
Entidades asociadas			
Renlovi, S.L.		3.802	5.805
		<u>3.802</u>	<u>5.805</u>
		<u>44.747</u>	<u>36.750</u>

En el Anexo I de esta Memoria se facilita la información relevante de las sociedades participadas.



CAIXA LAIETANA

Durante los ejercicios 2006 y 2005 este epígrafe de los balances de situación adjunto ha experimentado los siguientes movimientos:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	36.750	24.307
Altas	10.000	13.010
Bajas	-2.003	--
Traspasos	--	-567
Ajustes por tipo de cambio	--	--
Saldo final	44.747	36.750

Durante el ejercicio 2005 se procedió a reclasificar la participación que la Entidad tiene en ACA Valores a la Cartera de Activos financieros disponibles para la venta- Otros instrumentos de capital (ver Nota 7.4.2), al no reunir los requisitos para ser considerada la participación como multigrupo.

Durante los ejercicios 2006 y 2005 las correcciones de valor por deterioro de estos activos no han experimentado movimiento.

Detalle de las transacciones más significativas ocurridas durante los ejercicios:

Ejercicio 2006

Adquisiciones

Ampliación, suscripción y desembolso de capital de Inversora Burriac S.L.U. por 10.000 miles de euros.

Enajenaciones

Reducción de capital de Renlovi, S.L., por 2.003 miles de euros.

Ejercicio 2005

Adquisiciones

-Ampliación, suscripción y desembolso de capital de Inversora Burriac SLU por 8.500 miles de euros.

-Ampliación y suscripción de capital de Laietana Vida, Cía de Seguros Caja Laietana, S.A.U. de 17.980 miles de euros y desembolso de 4.510 miles de euros.



CAIXA LAIETANA

11. ACTIVO MATERIAL

Detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
De uso propio	280.871	256.441
Inversiones inmobiliarias	64.206	68.790
Afecto a la Obra Social (Nota 18)	6.189	1.294
Correcciones de valor por deterioro	--	--
	<u>351.266</u>	<u>326.525</u>

El valor en libros de los inmuebles de uso propio y las inversiones inmobiliarias, de acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4 /2004 sobre primera aplicación de la misma, es el valor razonable a 1 de enero 2004, calculado mediante tasaciones realizadas por tasadores independientes. El valor razonable de estos activos a 31 de diciembre del 2006 y 2005 se ha estimado que no difiere significativamente de su valor en libros.

Al 31 de diciembre de 2006, la Entidad no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2006 asciende a 39.895 miles de euros (36.407 miles de euros al 31 de diciembre de 2005).

11.1 De uso propio

Detalle de la composición y de los movimientos habidos durante los ejercicios 2006 y 2005:

<u>Ejercicio 2006</u>	<u>Equipos Informáticos</u>	<u>Mobiliario, Instalaciones y Otros</u>	<u>Edificios</u>	<u>Obras en curso</u>	<u>TOTAL</u>
Valor de Coste					
Saldo al 31.12.05	31.670	55.406	198.938	44.413	330.427
Altas	1.861	1.292	--	32.533	35.686
Bajas	-31	-18	-12	-765	-826
Traspaso a /de activos no corrientes en venta	--	--	--	--	--
Traspasos	104	2.975	13.720	-18.910	-2.111
Saldo al 31.12.06	<u>33.604</u>	<u>59.655</u>	<u>212.646</u>	<u>57.271</u>	<u>363.176</u>
Amortización Acumulada					
Saldo al 31.12.05	27.110	29.103	17.773	--	73.986
Altas	2.231	4.462	2.345	--	9.038
Bajas	-18	-13	-535	--	-566
Traspasos	--	--	-153	--	-153
	<u>29.323</u>	<u>33.552</u>	<u>19.430</u>	<u>--</u>	<u>82.305</u>
Valor neto al 31.12.06	<u>4.281</u>	<u>26.103</u>	<u>193.216</u>	<u>57.271</u>	<u>280.871</u>



CAIXA LAIETANA

Ejercicio 2005

Miles de euros

	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Obras en curso	TOTAL
Valor de Coste					
Saldo al 31.12.04	30.105	49.329	193.715	39.072	312.221
Altas	2.446	1.293	11	25.003	28.753
Bajas	-1.055	-40	-3	-1.191	-2.289
Traspaso a /de activos no corrientes en venta	-	--	--	--	--
Traspasos	174	4.824	5.215	-18.471	-8.258
Saldo al 31.12.05	31.670	55.406	198.938	44.413	330.427
Amortización Acumulada					
Saldo al 31.12.04	26.064	25.005	17.588	--	68.657
Altas	2.102	4.140	2.041	--	8.283
Bajas	-1.056	-32	-240	--	-1.328
Traspasos	--	-10	-1.616	--	-1.626
Saldo al 31.12.05	27.110	29.103	17.773	--	73.986
Valor neto al 31.12.05	4.560	26.303	181.165	44.413	256.441

Durante los ejercicios 2006 y 2005 no se han producido pérdidas por deterioro de los activos que forman este apartado.

11.2 Inversiones inmobiliarias y activos materiales afectos a la Obra Social

Detalle de la composición y de los movimientos habidos durante los ejercicios 2006 y 2005:

Ejercicio 2006

Miles de euros

	Inversiones Inmobiliarias		Afecto a la Obra Social		
	Edificios	Fincas, parcelas y solares	Mobiliario e Instalaciones	Inmuebles	TOTAL
Valor de Coste					
Saldo al 31.12.05	75.982	--	169	2.472	2.641
Altas	30	--	--	--	--
Bajas	-6.468	--	--	--	--
Traspaso a /de activos no corrientes en venta	214	--	--	--	--
Traspaso de Fundació Caixa Laietana	--	--	3.671	3.338	7.009
Traspasos	1.582	--	--	-26	-26
Saldo al 31.12.06	71.340	--	3.840	5.784	9.624



CAIXA LAIETANA

Ejercicio 2006

Miles de euros

	Inversiones Inmobiliarias		Afecto a la Obra Social		
	Edificios	Fincas, parcelas y solares	Mobiliario e Instalaciones	Inmuebles	TOTAL
Amortización Acumulada					
Saldo al 31.12.05	7.192	--	169	1.178	1.347
Altas	920	--	140	66	206
Bajas	-1.140	--	--	--	--
Traspaso de Fundació Caixa Laietana	--	--	1.589	302	1.891
Traspasos	162	--	--	-9	-9
Saldo al 31.12.06	7.134	--	1.898	1.537	3.435
Valor Neto al 31.12.06	64.206	--	1.942	4.247	6.189

Ejercicio 2005

Miles de euros

	Inversiones Inmobiliarias		Afecto a la Obra Social		
	Edificios	Fincas, parcelas y solares	Mobiliario e Instalaciones	Inmuebles	TOTAL
Valor de Coste					
Saldo al 31.12.04	66.376	--	169	2.472	2.641
Altas	--	--	--	--	--
Bajas	-395	--	--	--	--
Traspaso a/de activos no corrientes en venta	871	--	--	--	--
Traspasos	9.130	--	--	--	--
Saldo al 31.12.05	75.982	--	169	2.472	2.641
Amortización Acumulada					
Saldo al 31.12.04	4.870	--	169	1.128	1.297
Altas	814	--	--	50	50
Bajas	-118	--	--	--	--
Traspasos	1.626	--	--	--	--
Saldo al 31.12.05	7.192	--	169	1.178	1.347
Valor Neto al 31.12.05	68.790	--	--	1.294	1.294

Durante los ejercicios 2006 y 2005 no se han producido pérdidas por deterioro de los activos que forman este apartado.

En los ejercicios 2006 y 2005, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones mobiliarias propiedad de la Entidad ascendieron a 2.108 y 1.908 miles de euros respectivamente, y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados con las mismas ascendieron a 426 y 336 miles de euros, respectivamente.

En el transcurso del ejercicio 2006 se ha procedido al traspaso de determinados elementos del inmovilizado material de la Fundació Caixa Laietana a la Obra Social de la Caja por un importe neto de 5.118 miles de euros que ha significado un incremento del Fondo de Obra Social por el mismo importe (ver Nota 18).

Dichos elementos figuraban contabilizados en la Fundación Caixa Laietana y habían sido pagados mediante las aportaciones efectuadas por la Obra Social de la Caja, por lo que se ha



CAIXA LAIETANA

considerado más oportuno que sean tratados como activos materiales de la Obra Social de la propia Caja.

Tales traspasos han sido acordados por el Consejo de Administración de la Caja y por el Patronato de la Fundació Caixa Laietana y comunicados oportunamente a la Generalitat de Catalunya, tanto a la Direcció General de Política Financiera i Assegurances como a la Direcció General de Dret i d'Entitats Jurídiques.

11.3 Arrendamientos financieros y operativos

Los saldos deudores a cobrar a la clientela por arrendamientos financieros se encuentran recogidos en la nota 7.5 de "Crédito a la clientela". Por otra parte, no existe inmovilizado cedido en arrendamiento operativo durante los ejercicios 2006 y 2005.

12. ACTIVOS INTANGIBLES – OTRO ACTIVO INTANGIBLE

Detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	Vida útil estimada	
	2006	2005
Con vida útil indefinida	--	--
Con vida útil definida		
Aplicaciones informáticas	3 años	919
Pérdidas por deterioro	--	--
	919	946
<i>De los que:</i>		
<i>Desarrollados internamente</i>	--	--
<i>Resto</i>	919	946

Detalle del movimiento a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Valor de coste		
Saldo inicial	6.459	5.823
Altas	793	636
Bajas	-3	--
Otros	-79	--
Saldo final	7.170	6.459

	Miles de euros	
	2006	2005
Amortización		
Saldo inicial	5.513	5.013
Altas	635	500
Bajas	--	--
Otros	104	--
Saldo final	6.251	5.513
Valor neto	919	946

No se han producido pérdidas por deterioro durante los ejercicios 2006 y 2005.

Los activos intangibles totalmente amortizados todavía en uso al 31 de diciembre de 2006 en la Entidad asciende a 5.095 miles de euros (4.861 miles de euros a 31 de diciembre de 2005).

13. PERIODIFICACIONES DE ACTIVO Y PASIVO

Composición del saldo de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
<u>Activo:</u>		
Comisión comercialización de productos administrados	318	330
Otros conceptos	2	21
	320	351
<u>Pasivo:</u>		
Gastos de personal devengados no vencidos	4.546	4.310
Otros conceptos	139	191
	4.685	4.501

14. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

Composición del saldo de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
<u>Activo:</u>		
Existencias		
Coste amortizado	7.645	8.926
Correcciones de valor por deterioro de activos	--	--
Resto		
Activos netos en planes de pensiones	--	--
Operaciones en camino	13.868	17.319
Otros conceptos	610	209
	22.123	26.454

	Miles de euros	
	2006	2005
<u>Pasivo:</u>		
Fondo Obra Social (ver Nota 18)	8.725	2.948
Resto		
Operaciones en camino	10.523	2.627
Otros conceptos	905	1.278
	<u>20.153</u>	<u>6.853</u>

14.1 Existencias

En este apartado se incluye el importe de los activos que la Entidad tiene para su venta en el curso ordinario del negocio, estando en proceso de construcción con dicha finalidad. Asimismo, se incluyen los terrenos y demás propiedades que se tienen para la venta en la actividad de promoción inmobiliaria.

Detalle de este apartado de los balances de situación y de los movimientos habidos durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	8.926	8.636
Altas	633	1.191
Bajas	-2.544	-29
Traspasos	630	-872
Saldo final	<u>7.645</u>	<u>8.926</u>

15. PROVISIONES

El detalle de este epígrafe de los balances de situación y el movimiento experimentado en los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros				
	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Provisiones para impuestos	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Otras provisiones	Total
Saldo al 31.12.04	11.857	12.864	1.372	7.524	33.617
Dotaciones	2.753	--	327	4.754	7.834
Recuperaciones	--	--	-130	-567	-697
Otros movimientos	-519	-7	--	-118	-644
Saldo al 31.12.05	14.091	12.857	1.569	11.593	40.110



CAIXA LAIETANA

	Miles de euros				
	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Provisiones para impuestos	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Otras provisiones	Total
Saldo al 31.12.05	14.091	12.857	1.569	11.593	40.110
Dotaciones	5.426	1.039	228	1.097	7.790
Recuperaciones	-1.160	--	-935	-3.855	-5.950
Otros movimientos	-179	-19	--	255	57
Saldo al 31.12.06	18.178	13.877	862	9.090	42.007

15.1 Fondo para pensiones y obligaciones similares

Detalle de este apartado de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Real Decreto 1588/1999		
Exteriorizados	--	--
Internos	10.790	10.493
Otros fondos		
Fondos para prejubilados	7.388	3.598
Total	18.178	14.091

De acuerdo con lo descrito en la nota 2.p), los compromisos por pensiones de la Entidad con su personal se clasifican entre planes de prestación definida y planes de aportación definida.

Planes de prestación definida (Real Decreto 1588/1999)

De acuerdo con los estudios actuariales al 31 de diciembre, el importe de los compromisos ascendía:

	Miles de euros	
	2006	2005
Compromisos devengados por el personal en activo	10.658	9.843
Compromisos causados por el personal jubilado	6.993	7.373
	17.651	17.216

Principales hipótesis adoptadas en dichos estudios para los ejercicios 2006 y 2005:

• Tablas de mortalidad:	GRM-GRF 95
• Tasa de actualización:	3,5 %
• Tasa de crecimiento de salarios:	3 %
• Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social:	0 %



CAIXA LAIETANA

- Tasa de crecimiento de bases de cotización:

Las bases crecen hasta el nivel de los salarios reales, con el tope de la base máxima de cotización correspondiente al grupo de tarifa de cada Participe

- Tasa de crecimiento de bases máximas de cotización:

2 %

- Tipo de revalorización de las pensiones:

2 %

- Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:

3,5 %

- Tipo de rendimiento de cualquier derecho de reembolso reconocido:

0 %

- Edad estimada de jubilación:

65

- Rotación:

No

- Sistema de capitalización :

Individual

- Método de valoración:

Método de la unidad de crédito proyectada

Los importes reconocidos en balance se han determinado de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2006	2005
Valor actual de las obligaciones		
No cubiertas	--	--
Cubiertas parcialmente	--	--
Cubiertas totalmente	17.651	17.216
Valor razonable de activos del plan (-) (Planes de pensiones de los que responde la propia Entidad)	-6.861	-6.723
Pérdidas o ganancias actuariales no reconocidas en el balance (-)	--	--
Coste de servicios pasados no reconocidos todavía en el balance (-)	--	--
Otros importes no reconocidos todavía en el balance	--	--
Otros activos reconocidos en balance (+)	--	--
Total	10.790	10.493
Sobrante/Faltante	--	--
Pasivo en el balance	10.790	10.493

Detalle del movimiento en los ejercicios 2006 y 2005 distribuido entre las diferentes partidas, según lo estipulado en la Circular 4/2004 del Banco de España:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	10.493	10.251
Gastos de personal (coste corriente del periodo)	343	327
Intereses y cargas asimiladas (coste por intereses) (Nota 22.6.e)	364	355
Intereses y rendimientos asimilados (rendimiento esperado de los activos del plan)	--	--
Prestaciones pagadas	-522	-519
Dotaciones a provisiones		
Pérdidas y ganancias actuariales (Nota 22.6.f)	112	79
Coste de los servicios pasados	--	--
Otros	--	--
Saldo final	10.790	10.493



CAIXA LAIETANA

Asimismo, los rendimientos producidos por los activos del plan ascendieron en el ejercicio 2006 a 235 miles de euros (234 miles de euros en el ejercicio 2005).

Planes de aportación definida

El importe reconocido como gasto en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas en concepto de aportación a los planes de aportación definida ascendieron a 1.037 miles de euros durante el ejercicio 2006 (950 miles de euros en el ejercicio de 2005) (ver Nota 22.6.a).

Otros fondos

Detalle de los pasivos contingentes surgidos como consecuencia de indemnizaciones por cese y/o prestaciones por post-empleo con personal prejubilado y movimiento durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	3.598	1.606
Dotación	4.950	2.598
Disponibilidad	-1.160	-606
Saldo final	<u>7.388</u>	<u>3.598</u>

15.2 Provisiones para impuestos

El saldo de esta cuenta corresponde al importe asociado a las Actas fiscales en disconformidad que han sido objeto de recurso y que están pendientes de su resolución definitiva.

15.3 Provisiones para riesgos y compromisos contingentes

Este apartado incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que la Entidad garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las correcciones de valor por deterioro de los riesgos y compromisos contingentes que, tal y como se indica en la Nota 2.i), incluye la cobertura específica y la cobertura genérica:

Ejercicio 2006

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31.12.05	284	1.285	1.569
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	33	--	33
Determinadas colectivamente	--	195	195
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	--	--	--
Dotaciones netas del ejercicio	33	195	228
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	--	--	--
Diferencias de cambio	--	--	--
Traspaso entre fondos	--	--	--
Otros	-197	-738	-935
Saldo al 31.12.06	120	742	862

Ejercicio 2005

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31.12.04	66	1.306	1.372
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	228	--	228
Determinadas colectivamente	--	99	99
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	--	--	--
Dotaciones netas del ejercicio	228	99	327
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	--	--	--
Diferencias de cambio	--	--	--
Traspaso entre fondos	--	--	--
Otros	-10	-120	-130
Saldo al 31.12.05	284	1.285	1.569

Las correcciones de valor por deterioro de valor de riesgos y compromisos detallados, corresponden a riesgo en España con Otros sectores residentes.

15.4 Otras provisiones

Este apartado incluye las provisiones constituidas para atender las obligaciones y posibles contingencias derivadas de reclamaciones en curso.

Su composición en función de su naturaleza es la siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Actas Inspección Hacienda ejercicios 2000-2003 (ver Nota 15.2)	--	2.500
Intereses demora Actas Inspección Hacienda recurridas (ver Nota 15.2)	5.731	5.309
Contingencias generales	2.247	2.580
Otras provisiones	1.112	1.204
	9.090	11.593



15.5 Compromisos y riesgos medioambientales

Dada la actividad a la que se dedica la Entidad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

16. PATRIMONIO NETO -AJUSTES POR VALORACIÓN

Este epígrafe de los balances de situación está integrado por el apartado "Activos financieros disponibles para la venta" que recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto de la Entidad. Dichas variaciones se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

Detalle del movimiento del saldo de este apartado a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	78.772	62.634
Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda	-21.535	-6.053
Variaciones de valor razonable de instrumentos de capital	12.329	30.880
Venta de activos financieros disponibles para la venta	--	--
Efecto impositivo del ejercicio	3.222	-8.689
Efecto cambio tipo impositivo Ley 35/2006 (ver Nota 20)	5.538	--
Otros movimientos	--	--
Saldo final	<u>78.326</u>	<u>78.772</u>

17. FONDOS PROPIOS

El movimiento de este epígrafe en los ejercicios 2006 y 2005 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	Reservas	Resultado del ejercicio
Saldo al 31.12.04	311.388	19.486
Distribución del resultado del ejercicio 2004	15.366	-15.366
Dotación OBS	--	-4.120
Otros movimientos	-41	--
Resultado del ejercicio 2005	--	<u>19.436</u>
Saldo al 31.12.05	326.713	19.436
Distribución del resultado del ejercicio 2005	15.086	-15.086
Dotación OBS	--	-4.350
Otros movimientos	4	--
Resultado del ejercicio 2006	--	<u>28.401</u>
	<u>341.803</u>	<u>28.401</u>



CAIXA LAIETANA

Reservas

Detalle, por conceptos, del saldo de este apartado de los balances de situación:

	Miles de euros	
	2006	2005
Reservas de revalorización		
Real Decreto Ley 7/1996	14.179	14.179
Circular 4/2004 - Primera aplicación	73.402	74.701
	<u>87.581</u>	<u>88.880</u>
Resto de reservas		
Circular 4/2004 -Primera aplicación	62.792	62.792
Reservas voluntarias	191.430	175.041
	<u>254.222</u>	<u>237.833</u>
Total reservas	<u>341.803</u>	<u>326.713</u>

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

Estas reservas podrán destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados en años anteriores, como los del mismo ejercicio o aquellos que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007, el remanente podrá destinarse a reservas de libre disposición siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley en el que tienen su origen, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

Recursos propios

Según determina la norma cuarta de la Circular 5/1993 del Banco de España, del 26 de marzo, modificada en el año 2005 por la Circular 3/2005 para su adaptación a la Circular 4/2004 y en el año 2006 por la Circular 2/2006, los grupos consolidados de entidades de crédito tienen que mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, de acuerdo con los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten dicho riesgo; por riesgo de cambio, de acuerdo con la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación y márgenes de solvencia de compañías aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, definido éste como el cociente entre los recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la forma que establece dicha Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, del Real Decreto 1343/1992 y de la Orden Ministerial de 30 de diciembre de 1992. Establece igualmente que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda del



CAIXA LAIETANA

50% de los recursos propios básicos, así como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no puede superar el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no haya sido eliminado por la primera limitación indicada.

En función de los saldos contables de los activos de riesgo del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2006 y de los citados coeficientes, sus recursos propios a la citada fecha a efectos de la cobertura de este coeficiente, ascendían a 662.096 miles de euros (613.954 miles de euros en 2005, calculado de nuevo según lo dispuesto en la Circular 2/2006), superando ampliamente el mínimo exigible por la normativa vigente.

18. FONDO OBRA SOCIAL

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos a la Obra Social de la Entidad, al 31 de diciembre de 2006 y 2005, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Activos materiales afectos a la Obra Social (ver Nota 11.2)		
Valor de coste	9.625	2.641
Amortización acumulada	-3.436	-1.347
Correcciones de valor por deterioro de activos	--	--
	<u>6.189</u>	<u>1.294</u>
Fondo Obra Social:		
Dotación		
Aplicada a activo material	5.345	--
Aplicada a otras inversiones	3	--
Gastos comprometidos en el ejercicio	4.350	4.120
Importe no comprometido	2.217	1.616
Excedentes	--	--
Reservas de revalorización	844	847
Otros pasivos	--	445
Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente	-4.034	-4.080
	<u>8.725</u>	<u>2.948</u>

Detalle de los activos materiales afectos a la Obra Social, con detalle del valor en libros de cada uno y su asignación a obras en colaboración o propia al 31 de diciembre:

	Miles de euros		Asignación
	2006	2005	
<u>Activos materiales afectos a la Obra Social</u>			
Centre cultural "Gent gran"	2.898	--	Propia
Biblioteca de Mataró	760	--	Propia
Colegio Nacional Jaime Recoder- Mataró	572	601	En colaboración
Sala Polivalente de Mataró	551	--	Propia
Colegio Nacional José Monserrat-Mataró	405	405	En colaboración
Otros activos	<u>1.003</u>	<u>288</u>	
	<u>6.189</u>	<u>1.294</u>	



CAIXA LAIETANA

Detalle de los movimientos habidos del Fondo Obra Social durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	2.948	2.848
Distribución excedentes del ejercicio	4.350	4.120
Traspaso activos de la Fundación (ver Nota 11.2)	5.118	--
Aportación a la Fundación	-2.600	-2.800
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	-1.437	-1.220
Otros	346	--
Saldo final	<u>8.725</u>	<u>2.948</u>

La Obra Social, parte esencial de la razón de ser de Caixa Laietana, se regula por las normas contenidas en el Decreto legislativo 1/1994, de 6 de abril, texto refundido de la Ley aplicada a las cajas de ahorros con sede central en Cataluña, la Ley 13/1985, de 25 de mayo sobre recursos propios, y los Decretos 303/1980, de 29 de diciembre, 46/1985, de 18 de febrero, y los artículos 6, 7 y 12 del Decreto 99/1986, de 3 de abril.

La gestión y administración de la Obra Social de Caixa Laietana dimana de las directrices de la Comisión Delegada de Obras Sociales y del Patronato de la Fundació Caixa Laietana por encargo del Consejo de Administración. La Asamblea General de Caixa Laietana, en sesión celebrada el 6 de junio, aprobó el presupuesto de 2006, ratificado el 22 de junio por la Dirección General de Política Financiera y Seguros del departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña.

Caixa Laietana se ciñe a la distinción tradicional de Obra Social propia y Obra Social en colaboración para orientar sus inversiones y ayudas en materia social y cultural. En el Informe Anual de Obra Social 2006, se da cuenta de la gestión realizada, su alcance y contenidos. A grandes rasgos, la mitad de la inversión anual se ha destinado a las actividades de cultura y tiempo libre. El resto se ha diversificado en acciones educativas, medioambientales, salvaguarda del patrimonio y programas de salud y atención social.

De conformidad con lo indicado en la Nota 6, la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2006, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad, contempla destinar 5.500 miles de euros al Fondo de Obra Social (4.350 miles de euros del excedente del ejercicio 2005), ascendiendo el presupuesto de gastos e inversiones de la Obra Social para el ejercicio 2007 a 5.500 miles de euros, siendo gestionado por la Comisión Delegada de la Obra Social 1.858 miles de euros y 3.642 miles de euros por Fundació Caixa Laietana, Fundación Privada.

Esta fundación fue creada el 30 de abril de 1987 con un capital social de 18 miles de euros y su finalidad es el desarrollo, fomento, promoción y divulgación de actos culturales, artísticos, científicos, técnicos y cualquier expresión intelectual o industrial. Esta labor de promoción puede hacerla directamente o bien mediante subvenciones y ayudas de otras personas o



CAIXA LAIETANA

Entidades. Está inscrita en el Registro de Fundaciones Privadas de la Generalitat de Catalunya con el nº 336.

A continuación se incluye el detalle de las partidas de la Obra Social con su dotación presupuestaria del ejercicio 2007 y la liquidación del presupuesto del 2006:

	Presupuesto 2007	Miles de euros		
		Liquidación presupuesto 2006		
		Presupuesto	Cierre	Diferencia
Gestionado por la Comisión de Obra Social				
Administración general OBS	160	150	143	7
Fondo Social	1.250	1.000	1.046	-46
Premio Iluro	30	39	21	18
Hogares jubilados y ayudas ancianidad	18	16	16	--
Amortización	400	545	209	336
	<u>1.858</u>	<u>1.750</u>	<u>1.435</u>	<u>315</u>
Gestionado por Fundació Caixa Laietana				
Bibliotecas	700	690	674	16
Acción cultural	300	350	210	140
Exposiciones	300	276	255	21
Hogares ancianos	80	76	76	--
Espai Caixa Laietana	250	220	228	-8
Centro multimedia	185	202	172	30
Obra en colaboración	1.827	786	230	556
	<u>3.642</u>	<u>2.600</u>	<u>1.845</u>	<u>755</u>
Total	<u>5.500</u>	<u>4.350</u>	<u>3.280</u>	<u>1.070</u>

El sobrante del presupuesto del ejercicio 2006 gestionado por la Fundació Caixa Laietana ha sido devuelto a la Caja.

19. COMISIONES

Los epígrafes de "Comisiones percibidas" y "Comisiones pagadas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, recogen el importe de todas las comisiones a favor o pagadas o a pagar de la Entidad devengadas en el ejercicio, excepto las que forman parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros. Los criterios seguidos para su registro en resultados se encuentran detallados en la nota 2.s).



CAIXA LAIETANA

Detalle por productos que han generado el ingreso o gasto por comisiones durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
<u>Comisiones percibidas</u>		
Por riesgos contingentes	1.519	1.471
Por compromisos contingentes	274	218
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	70	91
Por servicio de cobros y pagos	23.045	22.762
Por servicio de valores	1.530	1.320
Por comercialización de productos financieros no bancarios	3.875	3.652
Otras comisiones	8.686	7.049
	<u>38.999</u>	<u>36.563</u>
<u>Comisiones pagadas</u>		
Corretajes en operaciones activas y pasivas	--	--
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	8.989	9.741
Comisiones pagadas por operaciones con valores	--	--
Otras comisiones	148	157
	<u>9.137</u>	<u>9.898</u>

20. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES-IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

El saldo del epígrafe "Activos fiscales" del activo de los balances de situación recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses ("Activos fiscales-Corrientes") y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar ("Activos fiscales-Diferidos"). El saldo del epígrafe "Pasivos fiscales" del pasivo de los balances de situación incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones para impuestos que se recogen en el epígrafe "Provisiones" de los balances de situación adjuntos (ver Nota 15).

La Entidad se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

Detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales al 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	56	4.794	38	6.060
Diferidos	39.845	72.923	36.063	82.568
	<u>39.901</u>	<u>77.717</u>	<u>36.101</u>	<u>88.628</u>



CAIXA LAIETANA

Movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos fiscales corrientes y diferidos durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros							
	2006				2005			
	Activos Fiscales		Pasivos Fiscales		Activos Fiscales		Pasivos Fiscales	
	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos
Saldo inicial	38	36.063	6.060	82.568	259	26.687	--	75.713
Altas	56	7.068	4.794	--	38	11.905	6.060	8.689
Bajas	-38	-3.155	-6.060	-9.645	-259	-2.529	--	-1.834
Otros		-131		--		--	--	--
Saldo final	<u>56</u>	<u>39.845</u>	<u>4.794</u>	<u>72.923</u>	<u>38</u>	<u>36.063</u>	<u>6.060</u>	<u>82.568</u>

Conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	37.595	24.964
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:	-6.023	-4.099
Resultado contable ajustado	<u>31.572</u>	<u>20.865</u>
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas a Pérdidas y Ganancias	13.830	28.182
Aumentos (disminuciones) por primera aplicación Circular 4/2004	--	--
Base imponible del ejercicio	<u>45.402</u>	<u>49.047</u>

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Impuesto devengado	Impuesto a Pagar	Impuesto devengado	Impuesto a Pagar
Cuota (35%)				
Sobre resultado contable ajustado	11.050		7.303	
Sobre base imponible		15.891		17.166
Deducciones				
Por doble imposición	-1.963	-1.963	-2.002	-2.002
Por venta empresas participadas	--	--	--	--
Otras	-85	-85	-89	-89
Otros conceptos	--	--	--	--
Gasto / Cuota	<u>9.002</u>	<u>13.843</u>	<u>5.212</u>	<u>15.075</u>
Ajuste Impuesto Sociedades ejercicio anterior	81	--	--	--
Retenciones y pagos a cuenta	--	-11.021	--	-10.764
Otros	<u>111</u>	<u>110</u>	<u>316</u>	<u>--</u>
Gasto / Impuesto a pagar	<u>9.194</u>	<u>2.932</u>	<u>5.528</u>	<u>4.311</u>



CAIXA LAIETANA

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2006 y 2005 la Entidad ha repercutido en su patrimonio neto los siguientes importes por los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2006	2005
Plusvalías/minusvalías no realizadas en títulos disponibles para la venta	<u>-8.760</u>	<u>8.689</u>

Durante el ejercicio 2006 no se han producido variaciones en tipos impositivos aplicables respecto a los del ejercicio anterior.

En el ejercicio 2006 se ha publicado la Ley 35/2006, de 29 de noviembre, del IRPF y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, Renta de no Residentes y Patrimonio, en la que, en su Disposición adicional octava, se modifican los tipos de gravamen en el Impuesto sobre sociedades, estableciendo los siguientes tipos y fechas en su aplicación:

- 32,5 % para los períodos impositivos iniciados a partir del 1 de enero del 2007.
- 30 % para los períodos impositivos iniciados a partir del 1 de enero del 2008.

De acuerdo con esta disposición, la Entidad ha procedido a recalcular y contabilizar en el ejercicio 2006 el impacto del cambio de los mencionados tipos impositivos sobre las diferencias temporales contabilizadas, obteniendo una diferencia de 131 miles de euros que han sido registrada como menor gasto del Impuesto sobre sociedades del ejercicio 2006 y de 5.338 miles de euros que ha sido registrada como mayor "Patrimonio neto -ajuste por valoración (ver Nota 16).

No hay diferencias temporales positivas, bases imponibles negativas o créditos por deducciones de la cuota no registradas al 31 de diciembre de 2006 y 2005.

Como se ha indicado en la Nota 15.2, la Entidad ha sido inspeccionada por parte de las autoridades tributarias en relación con los impuestos a los que está sujeta por los ejercicios 1988 a 1991, por los ejercicios 1995 a 1998 y para los ejercicios 2000 a 2003 habiendo levantado diversas Actas en disconformidad que han sido objeto de recurso y cuyo importe se indica en dicha Nota.

La Entidad tiene abiertos a inspección todos los ejercicios no prescritos por ley para todos los impuestos que le son aplicables. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Entidad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.



CAIXA LAIETANA

21. PARTES VINCULADAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2006 y 2005 de la Entidad sobre transacciones con partes vinculadas, son los siguientes:

	Miles de euros					
	Entidades dependientes		Entidades asociadas		Personas físicas vinculadas	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
ACTIVO						
Créditos	4.181	6.982	17.370	20.651	1.915	2.572
Cobertura del riesgo de crédito (-)	-89	-138	-94	-171	-31	-48
Participaciones	40.945	30.945	3.802	5.805	--	--
Otros activos	--	330	--	--	--	--
PASIVO						
Depósitos	278.832	203.128	160	626	6.025	6.002
Pasivos subordinados	--	--	--	--	354	--
Otros pasivos	--	--	--	--	--	--
PERDIDAS Y GANANCIAS						
<i>Ingresos:</i>						
Intereses y rendimientos asimilados	326	121	634	996	55	71
Rendimientos de cartera de renta variable	2.910	1.815	--	--	--	--
Comisiones percibidas	4.465	3.649	70	--	8	11
Otros productos	126	182	--	--	--	--
<i>Gastos:</i>						
Intereses y cargas asimiladas	2.975	2.083	10	22	149	138
Comisiones pagadas	--	--	--	--	--	--
Otros gastos	57	146	--	--	--	--

Los Estatutos de la Entidad, en su artículo 29, recogen que la concesión de crédito, avales y garantías a los vocales del Consejo de Administración, a los miembros de la Comisión de Control, Director General y a sus cónyuges, ascendientes, descendientes y colaterales hasta el segundo grado, y también a las sociedades en las que estas personas tengan una participación que, aislada o conjuntamente, sea mayoritaria, o en las cuales ejerzan cargo de presidente, consejero, administrador, gerente o director general o asimilado, ha de ser aprobada por el Consejo de Administración, que ha de comunicarla al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya para su autorización expresa.

Dichas transacciones con partes vinculadas han sido efectuadas en condiciones de mercado. Los riesgos con personas físicas vinculadas incluyen operaciones a Consejeros representantes del grupo de personal, acogidos a convenio laboral, cuyas condiciones se indican en la Nota 22.6.



22. OTRA INFORMACIÓN

22.1 Recursos de terceros comercializados por la Entidad y depositaria de valores

Detalle de los recursos de terceros fuera de balance comercializados por la Entidad a 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Recursos de clientes	Comisiones	Recursos de clientes	Comisiones
Gestionados por el grupo				
Sociedades y fondos de inversión	209.912	2.385	222.649	2.170
Fondos de pensiones	133.992	1.471	127.037	1.465
Ahorro en contratos de seguro	324.412	19	265.495	17
	<u>668.316</u>	<u>3.875</u>	<u>615.181</u>	<u>3.652</u>
No gestionados por el grupo	7.307	--	3.315	--
	<u>675.623</u>	<u>3.875</u>	<u>618.496</u>	<u>3.652</u>

Asimismo, a continuación se muestra un detalle de los recursos de terceros depositados en la Entidad a 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Recursos de clientes	Comisiones	Recursos de clientes	Comisiones
Valores representativos de deuda e instrumentos de capital	649.126	1.277	619.542	1.188
	<u>649.126</u>	<u>1.277</u>	<u>619.542</u>	<u>1.188</u>

22.2 Contratos de agencia

Ni al cierre de los ejercicios 2006 y 2005 ni en ningún momento durante el mismo, la Entidad ha mantenido en vigor "contratos de agencia" en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de Julio.

22.3 Arrendamientos operativos

No se han efectuado arrendamientos operativos durante los ejercicios 2006 y 2005.



CAIXA LAIETANA

22.4 Compromisos de crédito

Esta partida recoge los compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de créditos con los que cuenta la Entidad son de disponibilidad inmediata. El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2006 y 2005 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Límite	Disponibile	Límite	Disponibile
Por entidades de crédito	--	--	--	--
Por el Sector Administraciones Públicas	34.205	4.936	52.611	15.455
Por otros sectores residentes	7.072.925	876.497	5.005.282	748.454
Por no residentes	68.176	2.064	59.157	1.728
	<u>7.175.306</u>	<u>883.497</u>	<u>5.117.050</u>	<u>765.637</u>

22.5 Compromisos de compra y venta

Los instrumentos financieros vendidos con compromiso de recompra no han sido dados de baja del balance de situación y el importe recibido por la venta ha sido considerado como una financiación recibida de terceros, que se presenta en el balance de situación de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2006	2005
Depósito de entidades de crédito (ver Nota 7.7.1)	34.980	87.497
Depósito de la clientela (ver Nota 7.7.2)	306.568	279.673
	<u>341.548</u>	<u>367.170</u>

22.6 Desglose de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias

a) **Gastos de personal**

Composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Sueldos y gratificaciones al personal activo	37.185	34.536
Cuotas de la Seguridad Social	8.898	8.602
Dotaciones a planes de prestación definida	375	357
Dotaciones a planes de aportación definida	1.037	950
Indemnizaciones por despidos	781	191
Gastos de formación	206	231
Remuneraciones basadas en instrumentos de capital	--	--
Otros gastos de personal	816	597
	<u>49.298</u>	<u>45.464</u>

Número medio de empleados de la Entidad, distribuido por categorías profesionales:

	2006	2005
Directivos	329	332
Administrativos	731	691
Subalternos y oficios diversos	36	36
	<u>1.096</u>	<u>1.059</u>

Los empleados de la Entidad tienen derecho a solicitar determinadas ayudas financieras en las condiciones y con las características que se detallan a continuación:

Préstamo para vivienda habitual

Pueden acceder los empleados fijos de plantilla. El importe máximo a conceder es la menor de las siguientes cantidades: cinco anualidades de retribución fija bruta anual o el valor de la vivienda más los gastos inherentes a la adquisición. Se puede solicitar para la adquisición de vivienda de uso propio. El plazo máximo de amortización es de 25 años y el tipo de interés aplicable es el 70% del Euribor, con el límite máximo del 5,25% y el límite mínimo del 1,50%.

Préstamo de atenciones diversas

Pueden acceder los empleados fijos de plantilla. El importe máximo a conceder es del 25% de la retribución anual que perciba el empleado con una cantidad mínima de hasta 18.030 euros. Se puede solicitar para cualquier causa. El plazo máximo de amortización es de 8 años y el tipo de interés aplicable es el Euribor, con el límite máximo del interés legal del dinero.

Anticipo de nómina

Pueden acceder todos los empleados. El importe máximo a conceder es la de la retribución fija neta mensual y se puede solicitar para cualquier causa. El importe anticipado no devenga interés y se cancela a final de mes con la percepción de la nómina.

La diferencia entre las condiciones de mercado y los tipos de interés aplicados, en cada tipo de préstamo indicado anteriormente, se registra como mayor gasto de personal con contrapartida en el epígrafe "Otras ganancias" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

b) Otros gastos generales de administración

Composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2006	2005
De inmuebles, instalaciones y material	4.591	4.426
Informática	2.053	2.065
Comunicaciones	3.022	2.939
Publicidad y propaganda	1.974	1.838
Gastos judiciales y de letrados	68	96



CAIXA LAIETANA

	Miles de euros	
	2006	2005
Informes técnicos	3.196	2.251
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	1.260	1.174
Primas de seguros y autoseguro	172	138
Por órganos de gobierno y control	204	143
Gastos de representación y desplazamiento del personal	738	693
Cuotas de asociaciones	511	531
Contribuciones e impuestos		
Sobre inmuebles	371	353
Otros	1.486	1.425
Otros gastos	3.952	3.566
	<u>23.598</u>	<u>21.638</u>

c) Otros productos de explotación

Detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	1.682	1.572
Otros productos	4.483	3.352
	<u>6.165</u>	<u>4.924</u>

d) Otras ganancias y Otras pérdidas

Composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Otras ganancias		
Ganancias por venta de activo material	8.166	3.052
Otros conceptos	1.106	543
	<u>9.272</u>	<u>3.595</u>
Otras pérdidas		
Pérdidas por venta de activo material	1.300	--
Otros conceptos	401	812
	<u>1.701</u>	<u>812</u>



CAIXA LAIETANA

e) Intereses y rendimientos asimilados, intereses y cargas asimiladas, resultados netos de operaciones financieras y pérdidas netas por deterioro de activos

Composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Intereses y rendimientos asimilados		
Depósitos en bancos centrales	1.542	1.068
Depósitos en entidades de crédito	3.219	3.234
Crédito a la clientela	233.590	174.877
Valores representativos de deuda	24.975	27.180
Activos dudosos	4.325	3.536
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	-269	-689
	<u>267.382</u>	<u>209.206</u>
Intereses y cargas asimilados		
Depósitos de entidades de crédito	-6.539	-5.290
Depósitos de la clientela	-171.804	-125.789
Pasivos subordinados	-6.331	-4.962
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	16.109	19.929
Coste por intereses de los fondos de pensiones	-364	-355
Otros intereses	-637	-669
	<u>-169.566</u>	<u>-117.136</u>
Resultados de operaciones financieras (neto)		
Cartera de negociación	1.687	7.743
Otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	--	--
Activos financieros disponibles para la venta	-345	100
Inversiones crediticias	221	1.234
Otros	1.203	-5.289
	<u>2.766</u>	<u>3.788</u>
Pérdidas por deterioros de activos (neto)		
Activos financieros disponibles para la venta	297	108
Inversiones crediticias	-27.218	-29.041
Activos no corrientes en venta (activo material) (ver Nota 9)	-907	--
	<u>-27.828</u>	<u>-28.933</u>

f) Dotaciones a provisiones (neto)

Composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Dotación al fondo de pensiones y obligaciones similares		
Pérdidas actuariales prestación definida	112	79
Dotaciones fondo prejubilación	4.950	2.598
Recuperación fondo de carácter laboral	-1.160	-606
	<u>3.902</u>	<u>2.071</u>

	Miles de euros	
	2006	2005
Dotación provisión para impuestos	1.039	--
Dotación a riesgo contingentes	-707	197
Otras provisiones	-2.758	3.460
	<u>1.476</u>	<u>5.728</u>

g) Auditoría externa

Los honorarios satisfechos por la auditoría de cuentas y otros servicios, de la Entidad, en 2006 y 2005, son los siguientes:

	Miles de euros	
	2006	2005
Auditoría cuentas anuales	49	44
Otros servicios	36	20
Total	<u>85</u>	<u>64</u>

22.7 Servicio de atención al cliente

En virtud de lo dispuesto en el artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras, el Consejo de Administración de la Entidad, en sesión celebrada el día 20 de julio de 2004, aprobó que el Servicio de Atención al Cliente fuera único para todas las empresas del Grupo, así como el Reglamento para la defensa del cliente de la Entidad y de su Grupo económico.

Las sociedades cuyas reclamaciones deben ser atendidas por el Servicio de Atención al cliente son: Caixa d'Estalvis Laietana, Ges Layetana S.A., SGIIC, Ges Laietana de Pensiones S.A. EGFP, CEA, Corredoria de Asegurances, S.A y Laietana Vida, Cia. de Seguros de Caja de Ahorros Layetana S.A. Sociedad Unipersonal.

Durante los ejercicios 2006 y 2005, por parte del Servicio de Atención al Cliente, se recibieron distintas quejas y reclamaciones, habiendo sido atendidas en su totalidad.

El resumen estadístico de los motivos de las quejas y reclamaciones es el siguiente:

	Números operaciones	
	2006	2005
Operaciones de activo	14	13
Operaciones de pasivo	13	8
Tarjetas de debito y crédito	4	6
Seguros	5	3
Otros	4	3
	<u>40</u>	<u>33</u>



CAIXA LAIETANA

Dicha quejas y reclamaciones no han supuesto quebrantos significativos. Asimismo al cierre del ejercicio 2006 no existían expedientes pendientes de resolución.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con independencia de lo comentado en esta Memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 2006 hasta el 9 de enero de 2007, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad de sus cuentas anuales, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo de la Entidad.

* * * * *

ANEXO I- Entidades del grupo y asociadas

Ejercicio 2006

		(Miles de euros)				
Entidades del Grupo	Sociedad	Actividad	Porcentaje de Participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y Reservas
Ges Laietana SA, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva ¹		Gestora de instituciones de inversión colectiva	100,00	601	325	2.611
Ges Laietana Pensiones SA, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones ¹		Gestora de fondos de pensiones	100,00	1.202	355	1.956
CEA, Correduría d'Asegurances SA ¹		Correduría de seguros	100,00	60	1.750	244
Laietana Vida, Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, SA Sdad. Unipersonal ¹ (h)		Seguros de vida y complementarios	100,00	9.020	780	10.696
Inversora Burriac, SLU ¹		Tenencia de acciones o participaciones	100,00	30.000	--	30.475
Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A. Sociedad Unipersonal ²		Intermediación financiera	100,00	60	--	161
Tramitación y Servicios, SA ¹		Prestación de servicios	(a)	60	--	357
Análisis y Verificación, Control Técnico de Edificación, SL ¹		Prestación de servicios técnicos (inactiva)	(b)	18	--	45
Complejo Capri Gava Mar, SA ³ (i)		Explotación hotelera	(d)	617	--	677
Zilex Catalunya, S.L. ¹³		Promoción inmobiliaria	(d)	46	--	85
Jardi Residencial La Garriga, S.L. ¹⁴		Promoción inmobiliaria	(d)	612	--	1.200
Xaday Proyectos y aplicaciones S.L. ¹⁵		Promoción inmobiliaria	(d)	1.421	--	2.450
Entidades asociadas						
Renlovi, S.L. ¹⁶		Promoción inmobiliaria	50,00	3.802	750	10.813
Inmobiliaria Horizon, S.L. ⁹		Promoción inmobiliaria	20,00	85	--	4.696
Residencias La Font Florida, S.L. ³		Explotación residencias geriátricas	50,00	257	--	1.847
Promocions Elentari, SL ⁴		Promoción inmobiliaria	25,00	845	--	3.875
Geoinvers, SA ⁷		Promoción inmobiliaria	45,00	2.700	--	8.608
Barna Building, SL ⁸		Promoción inmobiliaria	30,02	2.104	--	366
Audet Promocions SA ⁶		Promoción inmobiliaria	33,33	1.000	--	3.491
Nebor, S.A. ⁹		Explotación hotelera	20,00	4.196	--	4.580
Mataró Llar, S.L. ¹⁰		Promoción inmobiliaria	33,33	130	--	182
Viladecavalls Park, Centro Industrial, Logístico y Comercial, SA ¹¹		Promoción inmobiliaria	33,33	1.518	--	5.386
Urbiland Inversora, S.L. ¹²		Promoción inmobiliaria	50,00	1.525	--	3.077
Residencial Parc Can Rates, S.L. ⁴		Promoción inmobiliaria	20,00	1.736	--	8.440
Teulaver, S.L. ¹⁰		Promoción inmobiliaria	33,33	373	--	1.096
Residencial Can Matorell, S.L. ⁴		Promoción inmobiliaria	33,33	249	--	747
Iniciativas Gestomat, S.L. ¹⁰		Promoción inmobiliaria	40,00	200	--	499
Polsar Corporation, S.L. ⁵		Promoción inmobiliaria	22,22	12	--	54
						-1

Radion Iberkat, S.L.	¹⁷	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	1.000	--	2.980	-45
Macla 2005, S.L.	¹⁰	Promoción inmobiliaria	33,00	(d)	165	--	500	-24
Adamar Sectors, S.L.	¹⁰	Promoción inmobiliaria	33,00	(d)	198	--	600	-120
Promo-Serveis Damsel, S.L.	¹⁸	Promoción inmobiliaria	50,00	(d)	3.002	--	6.003	1
Torrento Can Gelat	⁴ (k)	Promoción inmobiliaria	33,33	(g)	453	--	1763	--

(*) Resultados obtenidos de los balances individuales antes del proceso de consolidación.

Ejercicio 2005

(Miles de euros)								

Entidades del Grupo

Sociedad	Actividad	Porcentaje de Participación	Valor neto en Libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y Reservas	Resultados (*)
Ges Laietana SA, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva ¹	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100,00	601	215	2.608	328 (l)
Ges Laietana Pensiones SA, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones ¹	Gestora de fondos de pensiones	100,00	1.202	300	1.953	358 (l)
CEA, Correduría d'Asegurances SA ¹	Correduría de seguros	100,00	60	1.300	220	1.774 (l)
Laietana Vida, Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, SA Sdad. Unipersonal ¹ (h)	Seguros de vida y complementarios	100,00	9.020	2.000	10.418	2.758 (l)
Inversora Burriac, SLU ¹	Tenencia de acciones o participaciones	100,00	20.000	--	20.391	558
Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A. Sociedad Unipersonal ²	Intermediación financiera	100,00	60	--	137	36 (l)
Tramitación y Servicios, SA ¹	Prestación de servicios	100,00	60	720	350	872 (l)
Análisis y Verificación, Control Técnico de Edificación, SL ¹	Prestación de servicios técnicos (inactiva)	100,00	18	--	44	--
Complejo Capri Gava Mar, SA ³ (i)	Explotación hotelera	97,62	617	--	669	-10
Zitex Catalunya, S.L. ¹³	Promoción inmobiliaria	51,00	46	--	90	-7

Entidades asociadas

Renlovi, S.L.	¹⁶	Promoción inmobiliaria	50,00		5.805	12.002	2.828	(m)
Inmobiliaria Horizon, S.L.	⁹	Promoción inmobiliaria	20,00	(e)	85	5.238	6	
Residencias La Font Florida, S.L.	³	Explotación residencias geriátricas	50,00	(d)	30	60	-12	
Lobiflat, SL ³		Promoción inmobiliaria	25,03	(d)	843	850	1.282	
Promocions Elentari, SL ⁴		Promoción inmobiliaria	25,00	(d)	845	3.314	556	
Geoinvest, SA ⁷ (j)		Promoción inmobiliaria	45,00	(d)	2.251	5.997	2.781	
Barna Building, SL ⁸		Promoción inmobiliaria	30,02	(d)	2.164	677	-174	
Audet Promocions SA ⁶		Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	1.000	3.004	492	
Nebor, S.A. ⁹		Explotación hotelera	20,00	(d)	4.196	3.136	-121	

Mataró Llar, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	130	232	-47
Viladecavalls Park, Centro Industrial, Logístico y Comercial, S.A. ¹¹	Promoción inmobiliaria	33,33	(f)	1.518	5.998	-612
Urbiland Inversora, S.L. ¹²	Promoción inmobiliaria	50,00	(d)	1.524	3.050	27
Residencial Parc Can Rates, S.L. ⁴	Promoción inmobiliaria	20,00	(d)	1.736	8.680	-240
Teulaver, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	373	1.119	-11
Residencial Can Matorell, S.L. ⁴	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	249	747	--
Iniciativas Gestiomat, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	40,00	(d)	84	200	--
Polsar Corporation, S.L. ⁵	Promoción inmobiliaria	22,22	(d)	12	54	--

(*) Resultados obtenidos de los balances individuales antes del proceso de consolidación.

- (a) Porcentaje de participación directa sobre los derechos políticos de la Sociedad; existen otros socios con participaciones preferentes sin derechos políticos
- (b) Participada por Ges Laietana S.A. y Ges Laietana Pensiones S.A.
- (c) Participada por Tramitació y Servicios S.A.
- (d) Participada por Inversora Burriac, S.L.U.
- (e) Participada por Inversora Burriac, S.L.U. y Nebor, S.A.
- (f) Participada por Inversora Burriac, S.L.U. y Audet Promocions, S.A.
- (g) Participada por Inversora Burriac, S.L.U. y Geoinvers, S.A.
- (h) Capital social 27.000 miles de euros, desembolsado en un 33,40 %.
- (i) Capital social 2.528 miles de euros, desembolsado en un 27%.
- (j) 2005: Capital social 6.000 miles de euros, desembolsado en un 83,33%.
- (k) Capital social 5.136 miles de euros, desembolsado en un 34,38%
- (l) Sociedad auditada por Ernst & Young
- (m) Sociedad auditada por Laes Nexia

Domicilios Sociales:

- | | |
|---|---|
| 1- C/ Santa Teresa, 63. Mataró | 11- Pere i Pons, 9-11. Barcelona |
| 2- C/ Pablo Iglesias, 41-43. Mataró | 12- Pº de Gracia, 103 4ª. Barcelona. |
| 3- Rda. General Mitre, 59. Barcelona | 13- Anselm Clavé, 7 Pral. Arenys de Mar |
| 4- C/ Roger de Llúria, 16. Barcelona | 14- c/ Pedro i Pons 9-11, pl. 13. Barcelona |
| 5- Camí del Mig, 118 Planta 1. Cabrera de Mar | 15- Tv. Dalt 72 7º 1ª. Barcelona |
| 6- Avda. President Lluís Companys, 62, planta baja, local 3. Mataró | 16- C/ Pau Claris, 139. Barcelona |
| 7- C/ Miguel Biada, 3. Pineda de Mar | 17- C/ Pujades, 158 bis. Barcelona |
| 8- Rda. General Mitre, 49. Barcelona | 18- C/ Mas de Pons, 1. Lloret de Mar |
| 9- Avda. de la Riera, 2. Sant Just Desvern | |
| 10- Rda. Mossen Jacint Verdaguer, 47-51 local. Mataró | |



1. ENTORNO ECONÓMICO

En España, el producto interior bruto creció un 3,8%. Este dinamismo repercutió en la creación de empleo y la salud del mercado laboral. La tasa de paro descendió hasta el 8,3% de la población activa. Cabe destacar que por primera vez la población activa superó los 20 millones según datos que elabora el INE. El sector de la construcción fue el máximo creador de empleo. También registró un máximo histórico el número de afiliados a la Seguridad Social.

Competitividad, productividad y déficit comercial siguen siendo las asignaturas pendientes de la economía española para enderezar mejor sus logros. La inflación interanual llegó a ser preocupante cuando el barril Brent superó los 78 dólares, pero se moderó en el segundo semestre con arreglo a los precios del petróleo. El IPC en España acabó el año con un alza del 2,7%.

El consumo de los hogares siguió empujando por encima de la renta disponible. Los créditos hipotecarios mantuvieron su vigoroso ritmo de crecimiento (23,3%), aunque este incremento, el más moderado de los últimos años, pueda ser el preclaro anuncio de que el ciclo expansivo del sector inmobiliario haya tocado techo.

2. EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD

Caixa d'Estalvis Laietana ha sabido adaptarse a las circunstancias del entorno consiguiendo, al igual que en ejercicios anteriores, una evolución muy positiva y la consecución de los objetivos de resultados fijados para el ejercicio. El esfuerzo comercial y de gestión realizado en un entorno cada vez más competitivo y especializado, ha permitido a Caixa Laietana alcanzar importantes tasas de crecimiento en el volumen de negocio, así como en las principales magnitudes financieras, por encima de los objetivos planteados y manteniendo un decidido apoyo al desarrollo económico en su ámbito de actuación.



CAIXA LAIETANA

El desarrollo de una intensa actividad comercial, orientada fundamentalmente al incremento de la base de clientes y a su mayor fidelización y vinculación, se ha reflejado en un elevado crecimiento de la inversión crediticia, respaldado por el crecimiento de los recursos directos.

Al cierre del ejercicio, el total de recursos de clientes en balance, que comprenden los depósitos a la clientela, los débitos representados por valores negociables y los pasivos subordinados ascienden a 6.815.670 miles de euros, que supone un aumento sustancial del 29,00% respecto al año anterior. Parte de este crecimiento corresponde a la emisión de cédulas hipotecarias durante el ejercicio por importe de 1.000.000 miles de euros y también se ha realizado en el último trimestre una segunda emisión de participaciones preferentes por importe de 60.000 miles de euros.

Los recursos que Caixa Laietana administra y que no tienen reflejo en balance, como fondos de inversión, fondos de pensiones o ahorro en contratos de seguro, se elevan a fin de año a 668.316 miles de euros y han experimentado un crecimiento del 8,64%. De esta forma los recursos totales de clientes gestionados por la Caja representan al cierre del ejercicio 7.483.986 miles de euros, un 26,88% más que al cierre del ejercicio 2005.

El crédito a clientes asciende a 31 de diciembre a 6.134.549 miles de euros, una vez deducido el fondo de provisión para insolvencias. La variación anual ha sido de 1.276.000 miles de euros, cifra que representa un crecimiento porcentual del 26,3%. El total de crédito gestionado, incluidos 73.155 miles de euros que corresponden al saldo vivo de los créditos titulizados, asciende a 6.207.704 miles de euros.

El crecimiento de los préstamos y créditos sobre clientes se corresponde con los principios de máxima solvencia y seguridad. Todo ello se traduce en un incremento del porcentaje de las operaciones cubiertas con garantías reales, que representan el 91% del total de la cartera de préstamos y créditos de la Entidad. La gestión continuada del riesgo, basada en criterios de prudencia, rigor y profesionalidad, tanto en el análisis como en el seguimiento, ha permitido mantener el ratio de morosidad.

Caixa Laietana, siguiendo la política de máximo saneamiento de sus activos, dispone al cierre del ejercicio de un fondo de provisión para insolvencias de 128.709 miles de euros, que proporciona una cobertura de los activos irregulares del 136,5 % del saldo de morosos existente a 31 de diciembre, con lo que se cumplen totalmente los requerimientos y recomendaciones que al respecto establece el Banco de España.

Caixa Laietana tiene ampliamente cubierto el coeficiente de solvencia de los recursos propios que se exige a las entidades financieras, situándose por encima del mínimo exigido por el Banco de España (8%). Así, los recursos propios computables alcanzan a nivel consolidado la cifra de 662.096 miles de euros, frente a los 613.954 miles de euros del pasado ejercicio (calculados en julio del 2006 según lo dispuesto en la Circular 2/2006). Estos recursos permiten mantener un alto nivel de capitalización y garantizan la calidad de la solvencia del Grupo para continuar su estrategia de crecimiento y expansión del negocio y así acometer nuevos proyectos de futuro.



CAIXA LAIETANA

3. RESULTADOS

La cuenta escalar de resultados refleja la favorable evolución de las principales magnitudes de gestión. El Margen de Intermediación ha tenido un incremento anual del 6,01%, situándose en 105.078 miles de euros. Este aumento es consecuencia del crecimiento de las magnitudes básicas de balance y una adecuada gestión de la política de precios. De este modo, la reducción de diferenciales ha sido compensada con la expansión del volumen de negocio.

Las comisiones netas han ascendido al cierre del ejercicio a 29.862 miles de euros, un 11,99% más que en el pasado ejercicio, consolidándose la tendencia positiva de ejercicios anteriores. Los resultados por operaciones financieras han sido positivos en 2.766 miles de euros, inferiores al ejercicio anterior debido al menor volumen de operaciones de cartera de negociación. En consecuencia, el Margen Ordinario presenta un crecimiento del 6,28%.

Los gastos de explotación, que incluyen gastos de personal, productos y gastos de explotación y amortizaciones, han crecido en un 7,77%, prácticamente el mismo porcentaje de crecimiento del volumen de negocio sin tener en cuenta los resultados por operaciones financieras. El Margen de Explotación se eleva a 59.328 miles de euros, por encima del ejercicio anterior en un 4,37%. Una parte importante de los resultados de explotación se han destinado a aumentar las dotaciones para las coberturas de riesgos de insolvencias en aplicación del principio de prudencia que caracteriza la gestión de Caixa Laietana. Durante el ejercicio se han realizado ventas de inmuebles, en su mayor parte procedentes de adjudicaciones por impagos de deudas, generando unos beneficios netos de 6.866 miles de euros.

El resultado neto del ejercicio asciende a 28.401 miles de euros, que mejora en un 46,13%. Del beneficio obtenido por Caixa Laietana, se propone destinar el 80,6% del excedente neto, 22.901 miles de euros, a la constitución de reservas para consolidar la garantía de los recursos administrados, mientras que el 19,4% del resultado, 5.500 miles de euros, contribuirá a las actividades propias de la Obra Social, en el ámbito cultural, asistencial, educativo y científico.

4. RIESGOS

La gestión integral del riesgo es fundamental para el negocio de cualquier entidad de crédito y durante el ejercicio 2006, Caixa Laietana ha seguido desarrollando iniciativas que faciliten una gestión conjunta de los distintos riesgos que asume la Entidad en sus diferentes áreas.

Estos objetivos y los esfuerzos que se están realizando se enmarcan en el ámbito de las directrices marcadas por el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea (Basilea II), cuyo texto definitivo fue fijado con fecha de junio de 2004, habiéndose producido durante el 2005 la publicación de la oportuna directiva comunitaria. El Banco de España está preparando una nueva Circular sobre recursos propios y que recogerá las directrices marcadas por Basilea II, y que entrará en vigor el 2008.



CAIXA LAIETANA

Con una gestión integral del riesgo, Caixa Laietana pretende mejorar la gestión y medición de los riesgos, optimizar la relación entre riesgo asumido y rentabilidad y adecuar los requerimientos de capital a los riesgos asumidos por la entidad. Estas iniciativas van encaminadas a facilitar la gestión global del riesgo o el desarrollo de sistemas de información que mejoren la identificación, control y gestión de los diferentes riesgos.

Los riesgos soportados a consecuencia de la propia actividad se clasifican según las siguientes tipologías: riesgo de crédito, riesgo de mercado, en el cual se incluye el riesgo de tipos de interés, el riesgo de precio y el riesgo de cambio, y por último el riesgo de liquidez y operacional.

En la Nota 7.1 de la Memoria adjunta se puede consultar de manera amplia y detallada toda la información relevante sobre la gestión de riesgos.

5. OTROS ASPECTOS

Para el desarrollo de la actividad financiera, Caixa Laietana ha contado con 1.096 empleados con unos niveles de productividad importantes. El ratio de recursos administrados por empleado se ha incrementado en un 22,59% situándose al cierre del ejercicio en 6.828 miles de euros, mientras que el ratio de recursos administrados por oficina ha aumentado un 22,60% alcanzando los 28.030 miles de euros.

Con el objetivo de mejorar el servicio y siguiendo el plan de expansión, Caixa Laietana ha realizado un esfuerzo de diversificación a nivel geográfico abriendo 11 nuevas oficinas durante el ejercicio, dos en la Comunidad de Madrid y nueve en Cataluña. En el transcurso del año dos oficinas fusionaron sus servicios con otras oficinas de proximidad. En el cómputo territorial de 2006, la red física alcanza las 267 oficinas, de las cuales, 240 en Cataluña y 27 en Madrid y su corona metropolitana.

La potenciación al máximo de la autonomía operativa de los clientes se corresponde con el desarrollo eficaz del servicio de Caixa Electrónica (Laietana Net y Laietana Net Plus). A las altas registradas, un 20% más, cabe añadir que el 16% de los usuarios corresponde a empresas y el 84% a particulares.

Caixa Laietana ha seguido desarrollando su plataforma tecnológica y procesos operativos para agilizar y adecuar el servicio a los planes corporativos de calidad e innovación. Otros cambios importantes se han centrado en el desarrollo de nuevos productos, el diseño del nuevo sistema operativo y financiero, y la puesta en marcha de nuevas herramientas de scoring para el control de riesgos.

Caixa Laietana está llevando a cabo la segunda fase de las obras de su nueva sede central de 32.000 metros cuadrados que construye en Mataró. El edificio corporativo, cuya inauguración está prevista para 2007, está dotado de los medios más avanzados para ofrecer unas condiciones de trabajo óptimas y un servicio de calidad a los clientes. A grandes rasgos, alberga la plataforma tecnológica, los departamentos centrales, los ámbitos de formación y las zonas reservadas a dirección, presidencia y órganos de gobierno. La nueva sede, situada en



CAIXA LAIETANA

un solar ajardinado de 11.600 metros cuadrados, afirma su personalidad muy cerca de la Porta Laietana de entrada a la ciudad, en el sector del Pla d'En Boet.

6. DIRECTRICES FUTURAS

Las directrices futuras de Caixa Laietana se encaminan a reforzar tanto la actividad propia como la de todas sus sociedades filiales con el objetivo de incrementar la cuota de mercado y mejorar la calidad de los servicios prestados a sus clientes, ampliando la gama de productos y servicios especializados para cada tipo de cliente.

Dichos objetivos de crecimiento contemplan, asimismo, el fortalecimiento de la situación patrimonial, el control y la gestión de los diferentes riesgos y la potenciación del desarrollo tecnológico, junto al compromiso social de Caixa Laietana que revierte a la sociedad una parte importante de sus beneficios a través de la Obra Social.

7. HECHOS RELEVANTES POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2006 hasta el 9 de enero de 2007, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad de sus cuentas anuales, no ha ocurrido ningún hecho significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Los abajo firmantes, miembros todos ellos del Consejo de Administración de la CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA, suscriben los siguientes documentos constitutivos del Informe de Gestión del 2006 y las Cuentas Anuales individuales comprensivas de los Balances de Situación, Cuentas de Pérdidas y Ganancias, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Estados de Flujos de Efectivo y Memoria correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2006, siendo su voluntad que esta firma ampare los 103 folios de que constan los referidos documentos y por lo tanto que se tengan por firmados todos y cada uno de ellos.

Mataró, 9 de enero de 2007.

JAUME BOTER/DE PALAU RÀFOLS

JORDI BELTRAN SERRA

MIGUEL CABRÉ JUNQUERAS

SANTIAGO CAMERO SÁNCHEZ

SALVADOR CARBONELL ARNAU

F. XAVIER CARBONELL CANDELICH

JOAN CASTAN PEYRON

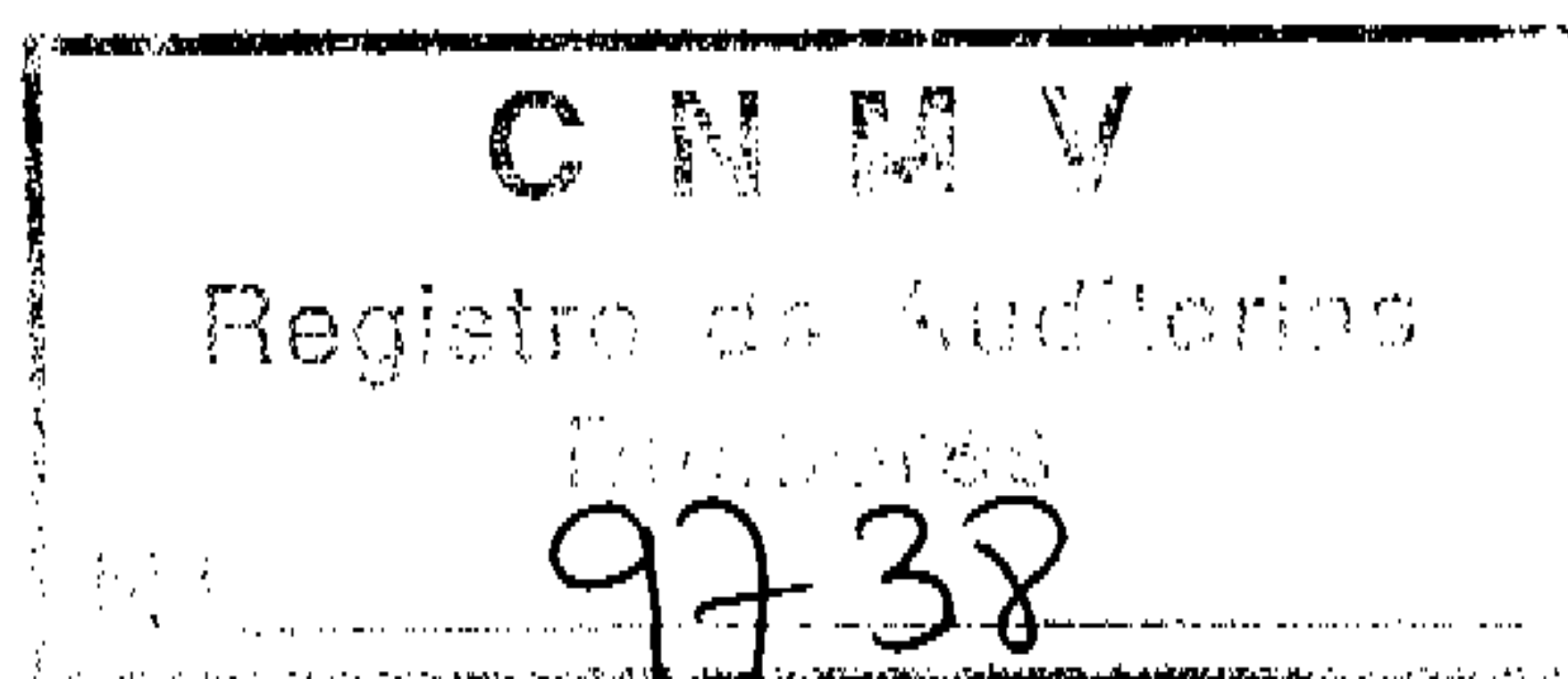
ROLANDO CRUXENT CARBONELL

PEDRO DOMÍNGO BARTRES

JUAN FOIX RIALP

PILAR GONZÁLEZ AGAPITO

JOSÉ TORRENT COT



083430

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORÍA

Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado
correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2006

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Laietana

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis Laietana (la Entidad dominante) y Sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2006 y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las 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 la Entidad dominante presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, del estado de flujos de efectivo consolidado y de la memoria, 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 24 de febrero de 2006 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de 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 consolidado y de la situación financiera consolidada de Caixa d'Estalvis Laietana y Sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2006 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con las normas internacionales de información financiera adoptadas por la Unión Europea, que guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio anterior.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2006 contiene las explicaciones que los Administradores de la Entidad dominante consideran oportunas sobre la situación de Caixa d'Estalvis Laietana y Sociedades dependientes, 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 mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las sociedades consolidadas.

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

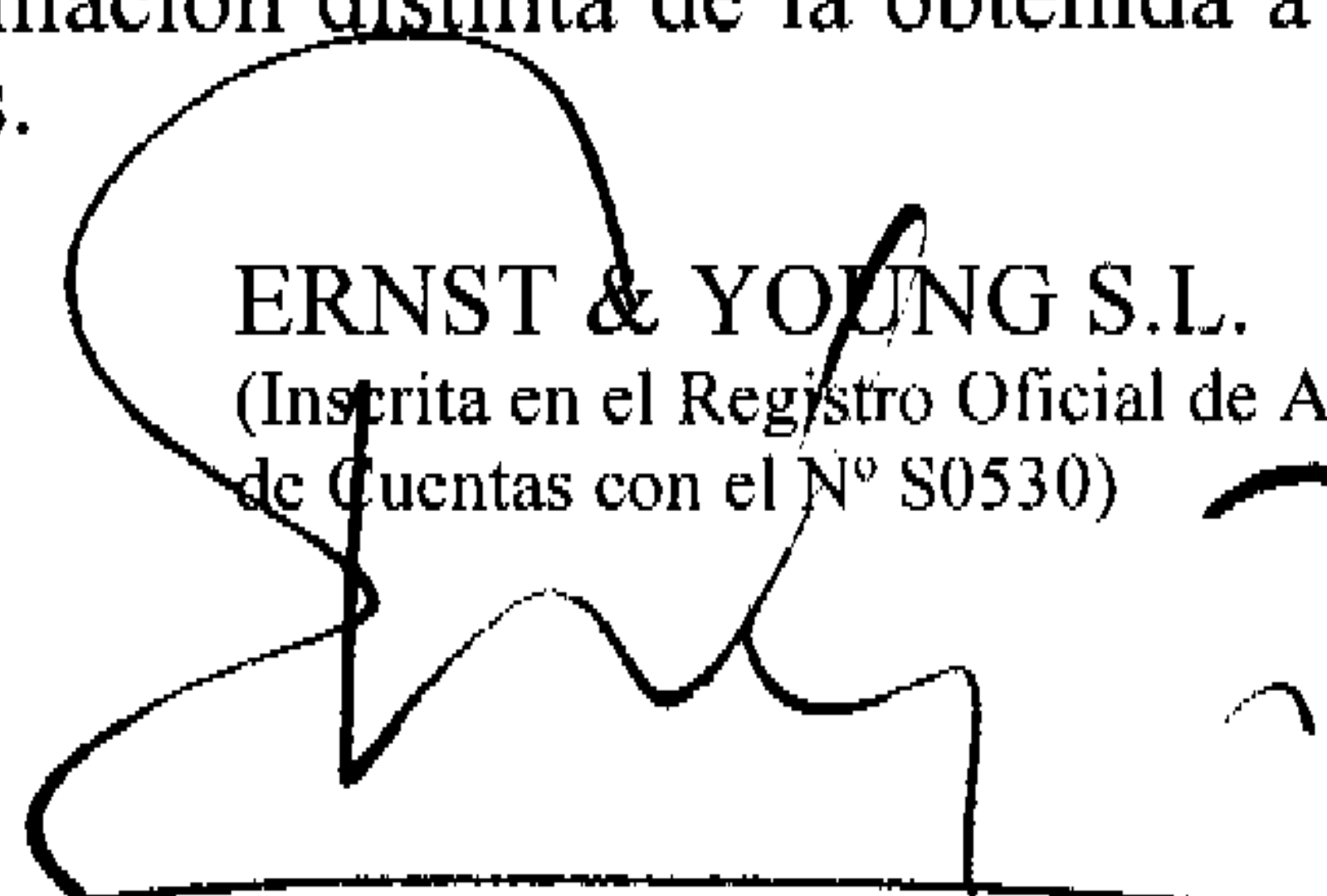
Membre exercent:
ERNST & YOUNG, S.L.

Any **2007** Núm. **20157/01344**
CÒPIA GRATUÏTA

23 de febrero de 2007.....

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

ERNST & YOUNG S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)



Lorenzo López Carrascosa

Ernst & Young, S.L.
Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1. 28020 Madrid.
Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 12749, libro 0,
folio 215, Sección 8ª, Hoja M 23123, Inscripción 116. C.I.F. B 78970506



CAIXA LAIETANA

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2006

e

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
del ejercicio 2006



CAIXA LAIETANA

CONTENIDO

1. Cuentas Anuales consolidadas

1.1 Balances de situación consolidados

1.2 Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas

1.3 Estados de cambios en el patrimonio neto consolidado

1.4 Estados de flujos de efectivo consolidados

1.5 Memoria consolidada

2. Informe de gestión consolidado



CAIXA LAIETANA

Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2006	2005
Caja y depósitos en bancos centrales	7.2	86.501	65.214
Cartera de negociación	7.3	15.782	13.850
Otros instrumentos de capital		3.215	2.938
Derivados de negociación		12.567	10.912
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		--	--
Activos financieros disponibles para la venta	7.4	648.108	694.411
Valores representativos de deuda		519.062	577.592
Otros instrumentos de capital		129.046	116.819
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		331.981	296.889
Inversiones crediticias	7.5	6.534.309	5.010.979
Depósitos en entidades de crédito		362.571	121.319
Crédito a la clientela		6.125.998	4.858.844
Otros activos financieros		45.740	30.816
Cartera de inversión a vencimiento		--	--
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas		--	--
Derivados de cobertura	7.6	20.955	78.379
Activos no corrientes en venta	9	3.001	2.313
Activo material		3.001	2.313
Participaciones	10	32.270	26.089
Entidades asociadas		32.270	26.089
Entidades multigrupo		--	--
Contratos de seguros vinculados a pensiones		--	--
Activos por reaseguros	11	1.004	981
Activo material	12	365.659	339.866
De uso propio		281.125	256.746
Inversiones inmobiliarias		78.345	81.826
Afecto a la Obra social		6.189	1.294
Activo intangible	13	950	1.024
Fondo de comercio		--	--
Otro activo intangible		950	1.024
Activos fiscales	21	43.358	38.912
Corrientes		3.512	2.849
Diferidos		39.846	36.063
Periodificaciones	14	525	484
Otros activos	15	35.576	26.978
Existencias		21.083	9.439
Resto		14.493	17.539
TOTAL ACTIVO		7.787.998	6.299.480

Las notas 1 a 25 forman parte integrante de estos balances de situación consolidados



CAIXA LAIETANA

Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2006	2005
Cartera de negociación		5	44
Derivados de negociación	7.3	5	44
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		--	--
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		--	--
Pasivos financieros a coste amortizado	7.7	6.695.799	5.406.126
Depósitos de entidades de crédito		131.556	294.263
Depósitos de la clientela		6.410.072	4.965.898
Pasivos subordinados		115.067	114.398
Otros pasivos financieros		39.104	31.567
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas		--	--
Derivados de cobertura	7.6	40.915	889
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		--	--
Pasivos por contratos de seguros	11	310.942	--
Provisiones	16	42.012	288.731
Fondos para pensiones y obligaciones similares		18.183	14.091
Provisiones para impuestos		13.877	12.857
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		862	250.190
Otras provisiones		9.090	11.593
Pasivos fiscales	21	81.481	92.065
Corrientes		8.123	9.497
Diferidos		73.358	82.568
Periodificaciones	14	5.326	4.558
Otros pasivos	15	21.193	7.964
Fondo Obra social	20	8.725	2.948
Resto		12.468	5.016
Capital con naturaleza de pasivo financiero	7.8	120.101	60.101
TOTAL PASIVO		7.317.774	5.860.478
PATRIMONIO NETO			
Intereses minoritarios	19	1.583	100
Ajustes por valoración	17	79.133	80.420
Activos financieros disponibles para la venta		79.133	80.420
Fondos propios	18	389.508	358.482
Capital o fondo de dotación		--	--
Emitido		17.980	17.980
Pendiente de desembolso no exigido (-)		-17.980	-17.980
Prima de emisión		--	--
Reservas		354.138	334.371
Reservas (pérdidas) acumuladas		350.772	333.515
Remanente		96	77
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación		3.270	779
Entidades asociadas		3.270	779
Entidades multigrupo		--	--
Resultado del ejercicio		35.370	24.111
TOTAL PATRIMONIO NETO		470.224	439.002
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		7.787.998	6.299.480
PRO-MEMORIA			
Riesgos contingentes		245.357	182.270
Garantías financieras	8	245.045	181.700
Activos afectos a obligaciones de terceros		--	--
Otros riesgos contingentes		312	570
Compromisos contingentes		1.079.041	893.435
Disponibles por terceros	24.4	883.497	765.637
Otros compromisos		195.544	127.798

Las notas 1 a 25 forman parte integrante de estos balances de situación consolidados



CAIXA LAIETANA

Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros	
		2006	2005
Intereses y rendimientos asimilados	24.6	266.848	209.198
Intereses y cargas asimiladas	24.6	-165.078	-114.154
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero		-2.425	-1.833
Otros		-162.653	-112.321
Rendimiento de instrumentos de capital		3.302	2.738
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		105.072	97.782
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		4.197	2.950
Entidades asociadas		4.197	2.950
Entidades multigrupo		--	--
Comisiones percibidas	24.6	38.983	40.126
Comisiones pagadas	24.6	-8.525	-9.898
Actividad de seguros	24.6	1.338	2.140
Primas de seguros y reaseguros cobradas		112.431	109.312
Primas de reaseguros pagadas		-1.216	-924
Prestaciones pagadas y otros gastos relacionados con seguros		-55.003	-25.760
Ingresos por reaseguros		395	283
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros		-62.298	-83.281
Ingresos financieros		7.968	6.836
Gastos financieros		-939	-4.326
Resultados de operaciones financieras (neto)	24.6	2.776	3.788
Cartera de negociación		1.686	7.743
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		--	--
Activos financieros disponibles para la venta		-345	100
Inversiones crediticias		221	1.234
Otros		1.214	-5.289
Diferencias de cambio (neto)		162	145
B) MARGEN ORDINARIO		144.003	137.033
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros		--	--
Costes de ventas		--	--
Otros productos de explotación	24.6	12.330	6.355
Gastos de personal	24.6	-50.463	-46.498
Otros gastos generales de administración	24.6	-24.813	-22.424
Amortización		-10.210	-9.531
Activo material		-9.486	-8.947
Activo intangible		-724	-584
Otras cargas de explotación		-1.838	-1.401
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN		69.009	63.534
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	24.6	-28.095	-28.823
Activos financieros disponibles para la venta		291	90
Inversiones crediticias		-27.479	-28.913
Activo no corrientes en venta		-907	--
Dotaciones a provisiones (neto)	24.6	-1.475	-5.728
Ingresos financieros de actividades no financieras		--	--
Gastos financieros de actividades no financieras		--	--
Otras ganancias	24.6	10.199	4.625
Ganancias por venta de activo material		8.812	4.082
Ganancias por venta de participaciones		281	--
Otros conceptos		1.106	543
Otras pérdidas	24.6	-1.701	-812
Pérdidas por venta de activo material		-1.300	--
Pérdidas por venta de participaciones		--	--
Otros conceptos		-401	-812
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		47.937	32.796
Impuesto sobre beneficios		-12.688	-8.688
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales		--	--
E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA		35.249	24.108
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		--	--
F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		35.249	24.108
Resultado atribuido a la minoría		-121	-3
G) RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO		35.370	24.111

Las notas 1 a 25 forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas

Estados de cambios en el patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre

	Miles de euros	
	2006	2005
INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	-1.287	11.511
Activos financieros disponibles para la venta	-1.287	11.511
<i>Ganancias/Pérdidas por valoración</i>	-10.499	17.709
<i>Impuesto sobre beneficios</i>	9.212	-6.198
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	--	--
Coberturas de los flujos de efectivo	--	--
Diferencias de cambio	--	--
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	35.249	24.108
Resultado consolidado publicado	35.249	24.108
Ajustes por cambios de criterio contable	--	--
Ajustes por errores	--	--
INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO	33.962	35.619
Entidad dominante	34.083	35.622
Intereses minoritarios	-121	-3
PRO-MEMORIA: AJUSTES EN EL PATRIMONIO NETO IMPUTABLES A PERIODOS ANTERIORES		
Efecto de cambios en criterios contables	--	--
Efectos de errores	--	--
TOTAL	33.962	35.619

Las notas 1 a 25 forman parte integrante de estos estados de cambios en el patrimonio neto



CAIXA LAIETANA

Estados de flujos de efectivo consolidados correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

		Miles de euros	
		2006	2005
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado consolidado del ejercicio		35.249	24.108
Ajustes al resultado:			
Amortización de activos materiales (+)		9.486	8.947
Amortización de activos intangibles (+)		724	584
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)		28.095	28.823
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros (+/-)		62.298	83.281
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)		1.475	5.728
Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)		-7.512	-4.082
Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-)		-281	--
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (neto de dividendos)		-4.197	2.950
Impuestos (+/-)		-15.030	8.688
Otras partidas no monetarias (+/-)		-2.776	-3.788
Resultado ajustado	Subtotal	107.531	155.239
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación			
Cartera de negociación		--	--
Valores representativos de deuda		1.202	1.514
Otros instrumentos de capital		-1.448	-115
Derivados de negociación		--	--
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		--	--
Activos financieros disponibles para la venta			
Valores representativos de deuda		44.408	36.469
Otros instrumentos de capital		554	-2.136
Inversiones crediticias		--	--
Depósitos en entidades de crédito		-272.965	32.324
Crédito a la clientela		-1.294.633	-1.261.946
Otros activos financieros		-14.034	-6.457
Otros activos de explotación		60.364	-47.045
	Subtotal	-1.476.552	-1.247.392
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación			
Cartera de negociación			
Posiciones cortas de valores		5	44
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		--	--
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		--	--
Pasivos financieros a coste amortizado			
Depósitos de entidades de crédito		-165.541	24.883
Depósitos de la clientela		1.476.388	1.066.266
Otros pasivos financieros		7.537	-7.006
Otros pasivos de explotación		50.123	-4.151
	Subtotal	1.368.512	1.080.036
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)		-509	-12.117
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones (-)			
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas		-4.890	-10.278
Activos materiales		-38.209	-35.722
Activos intangibles		-653	-482
Otros activos		-14.188	-803
	Subtotal	-57.940	-47.285
Desinversiones (+)			
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas		3.187	--
Activos materiales		8.847	--
Activos intangibles		3	--
Otros activos		2.544	3.529
	Subtotal	14.581	3.529
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)		-43.359	-43.756



CAIXA LAIETANA

	Miles de euros	
	2006	2005
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Emisión/Amortización pasivos subordinados (+/-)	60.000	60.082
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)	1.604	44
Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3)	61.604	60.126
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4)	--	--
AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	17.736	4.253
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	79.012	74.759
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	96.748	79.012
	17.736	4.253

Las notas 1 a 25 forman parte integrante de estos estados de flujos de efectivo consolidados



CAIXA LAIETANA

MEMORIA CONSOLIDADA



CAIXA LAIETANA

ÍNDICE MEMORIA CONSOLIDADA

1. INFORMACIÓN GENERAL
2. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS
3. BENEFICIO POR ACCIÓN
4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES
5. RETRIBUCIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DE LA ALTA DIRECCION
6. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS
- 7.1 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO
- 7.2 CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES
- 7.3 CARTERA DE NEGOCIACIÓN, DEUDORA Y ACREEDORA
- 7.4 ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA
- 7.5 INVERSIONES CREDITICIAS
- 7.6 DERIVADOS DE COBERTURA
- 7.7 PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
- 7.8 CAPITAL CON NATURALEZA DE PASIVO FINANCIERO
8. GARANTÍAS FINANCIERAS
9. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA
10. PARTICIPACIONES
11. ACTIVOS POR REASEGUROS Y PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS
12. ACTIVO MATERIAL
13. ACTIVOS INTANGIBLES
14. PERIODIFICACIONES DE ACTIVO Y PASIVO
15. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS
16. PROVISIONES
17. PATRIMONIO NETO -AJUSTES POR VALORACIÓN
18. FONDOS PROPIOS
19. INTERESES MINORITARIOS
20. FONDO OBRA SOCIAL
21. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES -IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS
22. PARTES VINCULADAS
23. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS
24. OTRA INFORMACIÓN
25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE



CAIXA LAIETANA

MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

1- INFORMACIÓN GENERAL

Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, la Entidad) es la entidad dominante del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, el Grupo).

La Entidad es una institución exenta de lucro mercantil con carácter de Caja General de Ahorro Popular. Inició sus actividades el 8 de febrero de 1863 y figura inscrita con el número 5 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Catalunya y con el número 31 en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España. Su domicilio social se encuentra en Mataró, calle Palau, 18.

Los fines específicos que se señalan en los estatutos de la Entidad se concretan en la intermediación financiera, fomentando el ahorro popular y canalizándolo a la inversión productiva desde su doble perspectiva económica y social. Para el desarrollo de su actividad dispone de 267 oficinas (258 oficinas en 2005) distribuidas todas ellas en la geografía catalana a excepción de 27 oficinas (25 oficinas en 2005) en la Comunidad de Madrid.

Caixa d'Estalvis Laietana es la Entidad Dominante del Grupo Caixa Laietana y representa, aproximadamente, el 96,62% de total de activos del Grupo al 31 de diciembre de 2006 (97,75% a 31 diciembre de 2005). A continuación se incluye, de forma resumida, los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 y las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2006 y 2005 de Caixa d'Estalvis Laietana. Estas cuentas anuales individuales de la Entidad también se han sometido a auditoría independiente.

Balances de Situación al 31 de diciembre

	Miles de euros	
	2006	2005
<u>ACTIVO</u>		
Caja y depósitos en bancos centrales	86.501	65.214
Cartera de negociación	15.782	13.850
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	--	--
Activos financieros disponibles para la venta	533.479	590.559
Inversiones crediticias	6.483.692	4.980.200
Cartera de inversión a vencimiento	--	--
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	--	--
Derivados de cobertura	20.955	78.379
Activos no corrientes en venta	3.001	2.313
Participaciones	44.747	36.750
Contratos de seguros vinculados a pensiones	--	--
Activo material	351.266	326.525
Activo intangible	919	946
Activos fiscales	39.901	36.101
Periodificaciones	320	351
Otros activos	22.123	26.454
TOTAL ACTIVO	7.602.686	6.157.642



CAIXA LAIETANA

	Miles de euros	
	2006	2005
PASIVO		
Cartera de negociación	5	44
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	--	--
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	--	--
Pasivos financieros a coste amortizado	6.968.674	5.591.696
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	--	--
Derivados de cobertura	40.915	889
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	--	--
Provisiones	42.007	40.110
Pasivos fiscales	77.717	88.628
Periodificaciones	4.685	4.501
Otros pasivos	20.153	6.853
Capital con naturaleza de pasivo financiero	--	--
TOTAL PASIVO	7.154.156	5.732.721
PATRIMONIO NETO		
Ajustes por valoración	78.326	78.772
Fondos propios	370.204	346.149
<i>Reservas</i>	<i>341.803</i>	<i>326.713</i>
<i>Resultado del ejercicio</i>	<i>28.401</i>	<i>19.436</i>
TOTAL PATRIMONIO NETO	448.530	424.921
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	7.602.686	6.157.642
PRO-MEMORIA		
Riesgos contingentes	245.357	182.270
Compromisos contingentes	1.079.041	893.435
	1.324.398	1.075.705

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

	Miles de euros	
	2006	2005
Intereses y rendimientos asimilados	267.382	209.206
Intereses y cargas asimiladas	-169.566	-117.136
Rendimiento de instrumentos de capital	7.262	7.053
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	105.078	99.123
Comisiones percibidas	38.999	36.563
Comisiones pagadas	-9.137	-9.898
Resultados de operaciones financieras (neto)	2.766	3.788
Diferencias de cambio (neto)	162	145
B) MARGEN ORDINARIO	137.868	129.721
Otros productos de explotación	6.165	4.924
Gastos de personal	-49.298	-45.464
Otros gastos generales de administración	-23.598	-21.638
Amortización	-9.972	-9.300
Otras cargas de explotación	-1.837	-1.401
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	59.328	56.842
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	-27.828	-28.933
Dotaciones a provisiones (neto)	-1.476	-5.728
Otras ganancias	9.272	3.595
Otras pérdidas	-1.701	-812
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	37.595	24.964

	Miles de euros	
	2006	2005
Impuesto sobre beneficios	-9.194	-5.528
E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	28.401	19.436
F) RESULTADO DEL EJERCICIO	28.401	19.436

Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Laietana en su reunión de 9 de enero de 2007.

2. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales consolidadas, son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Unión Europea, así como por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco del España, que constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito de las citadas NIIF.

a) **Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas**

Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se han preparado en base a los registros contables de las entidades que lo forman y se presentan de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre de 2006, así como de los cambios en el patrimonio neto y en los flujos de efectivo.

Las presentes cuentas anuales consolidadas del Grupo han sido formuladas por los Administradores de Caixa d'Estalvis Laietana encontrándose pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Entidad. No obstante, los Administradores estiman que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se han seguido los principios contables y los criterios de valoración generalmente aceptados descritos en esta nota. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar. No obstante, y dado 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 el mismo, en el proceso de consolidación se han homogeneizado dichos principios y criterios para adecuarlos a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea.

Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en estas cuentas anuales se ha elaborado considerando que la gestión del Grupo continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado



CAIXA LAIETANA

con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni para una hipotética liquidación.

Principio de devengo

Estas cuentas anuales consolidadas, salvo en lo relacionado con el estado de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el balance de situación 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 se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

Cambios normativos y comparación de la información

Los cambios en los criterios contables, bien porque se modifiquen las normas o bien porque los Administradores decidan variar el criterio de aplicación retroactivamente, supone ajustar los importes de las partidas afectadas utilizando como contrapartida la partida del patrimonio neto que corresponda en el balance de apertura más antiguo sobre el que se publique información comparativa, como si el nuevo criterio contable siempre se hubiese aplicado. No se realiza la aplicación retroactiva del nuevo criterio cuando ésta es impracticable o la disposición que lo ha modificado fija la fecha desde la que se debe aplicar. Cuando se detectan errores procedentes de ejercicios anteriores resultado de omisiones o inexactitudes o fallos al utilizar información disponible en dichos períodos, estos errores se corregirán aplicando las mismas reglas comentadas anteriormente para el caso de producirse un cambio en los criterios contables aplicados.

Como se indica en la Nota 11.2 el importe de las obligaciones asumidas que se derivan de los contratos de seguros se presentan en el epígrafe "Pasivos por contratos de seguros", habiéndose reclasificado a este epígrafe el importe correspondiente al ejercicio 2005, el cual se presentaba bajo el epígrafe "Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" (ver Nota 16).

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2005 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Entidad el 6 de junio de 2006.

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas.

La preparación de estas cuentas anuales consolidadas requieren que el Consejo de Administración del Grupo realice juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales consolidadas se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 2.f.1).
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizados para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo (Notas 2.p y 16).
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 2.l, 2.m, 12 y 13).
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados secundarios oficiales (Nota 7.4).

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ese período y de periodos sucesivos.

c) **Combinación de negocios y consolidación**

Entidades dependientes

Se consideran entidades dependientes las que forman junto con la Entidad un grupo de entidades de crédito al constituir una unidad de decisión. La Entidad presume que existe unidad de decisión cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.

En el Anexo I de esta Memoria se facilita la información relevante de estas entidades.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIC 27), las entidades del grupo se han consolidado por el método de integración global.

Todos los saldos y transacciones significativas entre las entidades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes, así como los resultados de las entidades dependientes correspondientes a socios externos, se reconocen en el patrimonio neto del grupo y en los resultados del mismo en los epígrafes “Intereses minoritarios” y “Resultado atribuido a la minoría”, respectivamente, de los balances de situación consolidados y de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (ver Nota 19). No obstante lo anterior, cuando el grupo en su conjunto haya alcanzado acuerdos, obligándose a entregar efectivo u otros activos, con todos o parte de los socios externos de sus sociedades dependientes, el patrimonio de los socios externos se presenta en el balance consolidado como “Otros pasivos financieros”.

La consolidación de los resultados generados por las entidades del grupo adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período



CAIXA LAIETANA

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

Entidades multigrupo

Se consideran sociedades multigrupo aquéllas que no son dependientes y que, conforme a un acuerdo contractual, están controladas conjuntamente por dos o más entidades, entre las que se encuentra la Entidad u otras entidades del grupo.

Entidades asociadas

Se consideran sociedades asociadas a aquéllas sobre las que la Entidad, individualmente o junto con las restantes entidades del grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni multigrupo. Para determinar la existencia de influencia significativa la Entidad considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial, aunque habitualmente esta influencia significativa se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

En el Anexo I de esta Memoria se facilita la información relevante de estas sociedades.

En las cuentas anuales consolidadas, las entidades asociadas se valoran por el método de la participación. Las participaciones de la Entidad en sociedades asociadas se reconocen al coste en la fecha de adquisición y, posteriormente, se valoran por la fracción del patrimonio neto que en cada una de las sociedades asociadas representan las participaciones. Los resultados del ejercicio de la sociedad asociada, una vez realizados los ajustes correspondientes en los mismos atribuibles al grupo por deterioro, enajenación o disposición por otros medios de los elementos patrimoniales cuyo valor razonable en la fecha de adquisición fuesen diferentes al valor en libros en el balance de la asociada, incrementan o reducen el valor de la participación y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la partida "Resultados de entidades valoradas por el método de la participación". Las variaciones posteriores a la fecha de adquisición en los ajustes por valoración de las sociedades asociadas, incrementan o reducen, según los casos, el valor de la participación. El importe de estas variaciones se reconocen en la partida de "Ajustes por valoración" del patrimonio neto que corresponda según su naturaleza a través del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

d) Operaciones en moneda extranjera

A los efectos de estas cuentas anuales se ha considerado como moneda funcional y de presentación el euro, entendiéndose por moneda extranjera cualquier moneda distinta del euro. No existen sociedades del grupo fuera del territorio español.



CAIXA LAIETANA

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio de contado. Con posterioridad a ese momento, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a euros:

- Los activos y pasivos de carácter monetario, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medio de contado oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Los ingresos y gastos se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e) **Reconocimiento de ingresos y gastos**

Como criterio general, los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o que se va a percibir, menos los descuentos o bonificaciones. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

El reconocimiento de cualquier ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto se supeditará al cumplimiento de las siguientes premisas:

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos.
- La información sea verificable.

Cuando surgen dudas respecto al cobro de un importe previamente reconocido entre los ingresos, la cantidad cuya cobrabilidad ha dejado de ser probable, se registra como un gasto y no como un menor ingreso.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados individualmente como deteriorados por el Grupo, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente las pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

Los intereses y dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en base a los siguientes criterios:

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el pago.



CAIXA LAIETANA

No obstante lo anterior, los intereses y dividendos devengados con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no forman parte del coste de adquisición ni se reconocen como ingresos.

f) Instrumentos financieros

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

Un activo financiero es cualquier contrato que sea dinero en efectivo, un instrumento de capital de otra entidad, un derecho contractual a recibir dinero u otro activo financiero de un tercero o intercambiar con un tercero, activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente favorables.

Un pasivo financiero es cualquier compromiso que suponga una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero, o intercambiar con un tercero, activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los instrumentos financieros emitidos por el Grupo, así como, sus componentes, son clasificados como activos financieros, pasivos financieros o instrumentos de capital en la fecha de su reconocimiento inicial, de acuerdo con su fondo económico cuando éste no coincida con su forma jurídica.

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (en ocasiones denominada activo subyacente), que no requiere una inversión inicial, o ésta es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado, y que se liquida en una fecha futura.

El Grupo emite instrumentos financieros híbridos que incluyen un contrato principal diferente de un derivado y un contrato financiero derivado, denominado derivado implícito. Estos derivados implícitos se segregan de dichos contratos principales y se tratan de manera independiente a efectos contables, si las características y riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionadas con las del contrato principal que no es un derivado, si un instrumento distinto con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumpliría la definición de derivado y si el contrato híbrido no se valora por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

El valor inicial de los derivados implícitos que se separan del contrato principal y que son opciones, se obtiene sobre la base de sus propias características, y los que no son opciones tienen un valor inicial nulo. Cuando el Grupo no tiene capacidad para estimar con fiabilidad el valor razonable de un derivado implícito, estima su valor por diferencia entre el valor razonable del contrato híbrido y el del contrato principal, siempre que ambos valores puedan ser considerados como fiables; si ello tampoco es posible, el Grupo no segrega el contrato híbrido y trata a efectos contables el instrumento financiero híbrido en su conjunto como incluido en la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". El contrato principal que no es un derivado se trata a efectos contables de manera independiente.



CAIXA LAIETANA

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance, exclusivamente, cuando el Grupo se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. El Grupo reconoce los instrumentos de deuda, tales como los créditos y depósitos de dinero, desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo, y los derivados financieros desde la fecha de contratación. Adicionalmente, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registrarán en la fecha de liquidación, y los activos financieros negociados en los mercados secundarios de valores españoles, si son instrumentos de capital, se reconocerán en la fecha de contratación y, si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

Los activos y pasivos financieros con los que el Grupo opera habitualmente son:

- Financiaciones otorgadas y recibidas de otras entidades de crédito y clientes con independencia de la forma jurídica en la que se instrumente.
- Valores tanto representativos de deuda (obligaciones, bonos, pagarés, etc) como de instrumentos de capital (acciones).
- Derivados: contratos cuyo resultado está relacionado con la evolución del valor de un activo subyacente (tipo de interés, tipo de cambio o una referencia similar), con un desembolso inicial no significativo o nulo y que se liquidan en una fecha futura. Además de proporcionar un resultado (pérdida o ganancia) permiten, si se cumplen determinadas condiciones, eliminar la totalidad o una parte de los riesgos financieros asociados a los saldos y transacciones del Grupo.

f.1) Activos financieros

Son activos financieros, entre otros, el saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales y en entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, el crédito a la clientela, los valores representativos de deuda, los instrumentos de capital adquiridos, excepto los correspondientes a empresas dependientes, multigrupo o asociadas, y los derivados de negociación y de cobertura.

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes carteras a efectos de valoración:

- **“Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”.** Esta cartera de activos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - > ***Cartera de negociación:*** son activos financieros originados o adquiridos con el objetivo de realizarlos 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. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.
 - > ***Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:*** son activos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, es obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable. Asimismo, forman parte



CAIXA LAIETANA

de esta cartera los activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionan conjuntamente con derivados financieros, que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable, o que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.

- **“Inversiones a vencimiento”**: en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Grupo tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.
- **“Inversiones crediticias”**: incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por el Grupo, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituya parte del negocio del Grupo.
- **“Activos financieros disponibles para la venta”**: esta cartera incluye valores representativos de deuda no calificados como inversión a vencimiento o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital de entidades que no sean dependientes, asociadas o multigrupo del Grupo y que no se hayan incluido en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

En su reconocimiento inicial en balance, los activos financieros se registran por su valor razonable. El valor razonable es la cantidad por la que un activo podría ser entregado, o un pasivo liquidado, entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

Tras su reconocimiento inicial, el Grupo valora todos los activos financieros, incluidos los derivados que sean activos, por su valor razonable, sin deducir ningún coste de transacción en que pudiera incurrirse por su venta, o cualquier otra forma de disposición, con las siguientes excepciones:

- Los activos financieros incluidos en las categorías de “Inversiones crediticias”, e “Inversiones a vencimiento”, que se valoran por su coste amortizado. El coste amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.



CAIXA LAIETANA

- Los activos financieros que son instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable, así como los derivados que tienen aquellos instrumentos como activo subyacente y se liquidan entregando los mismos, que se valoran al coste.

Los activos financieros que han sido designados como partidas cubiertas o como instrumento de cobertura, se valoran según lo establecido en la Nota 2.j) de esta memoria.

El 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 un determinado instrumento financiero carece de precio de mercado, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

El valor razonable de los derivados financieros estándar incluidos en las carteras de negociación 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 OTC. El valor razonable de los derivados OTC 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"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

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 más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los activos financieros se dan de baja del balance del Grupo cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o cuando se transfieren siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente sus riesgos y beneficios o, aún no existiendo transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero. En este último caso, cuando no se transmita el control del activo estos seguirán reconociéndose por su compromiso continuo, es decir, por un importe igual a la exposición del Grupo a los cambios de valor del activo financiero transferido.

El valor en libros de los activos financieros es corregido por el Grupo con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro:

- **Deterioro en Instrumentos de deuda.** Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y valores representativos de deuda,



CAIXA LAIETANA

cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

La evidencia objetiva de deterioro se determina individualmente para los instrumentos de deuda significativos e individual y colectivamente para los grupos de instrumentos que no sean individualmente significativos.

En el caso de instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, si bien, el Grupo considera para los instrumentos cotizados como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando la recuperación de la pérdida se considere remota, este importe se da de baja del activo.

En el caso de “Activos financieros disponibles para la venta”, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando existen evidencias objetivas de que un descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas como “Ajustes por valoración” de “Patrimonio neto” se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se produce la recuperación.

- **Deterioro en Instrumentos de capital.** Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de capital se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

En el caso de instrumentos de capital valorados al valor razonable e incluidos en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos pérdidas por deterioro previamente reconocidas. El Grupo considera evidencia objetiva de deterioro en los activos de esta cartera un descenso del valor razonable significativo y prolongado (más de un año y medio y de un 40 %). Las minusvalías latentes reconocidas directamente como “Ajustes por valoración” en el “Patrimonio neto” se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de “Ajustes por valoración” del “Patrimonio neto”.

En el caso de instrumentos de capital valorados al coste en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Para la determinación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, excepto los “Ajustes por valoración” debidos a coberturas de flujos de



CAIXA LAIETANA

efectivo, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias minorando directamente el instrumento de capital, sin que su importe se pueda recuperar posteriormente salvo en caso de venta.

Para las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas, el Grupo estima las pérdidas por deterioro comparando su importe recuperable con su valor en libros. Estas pérdidas se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que se manifiestan, al igual que las recuperaciones de pérdidas plenamente reconocidas.

En la Nota 2.i) se detalla el método seguido por el Grupo para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros en relación con el riesgo de crédito.

f.2) Pasivos financieros

Son pasivos financieros, entre otros, los depósitos de bancos centrales y de entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, los depósitos de la clientela, los débitos representados por valores negociables, derivados de negociación y de cobertura, los pasivos subordinados y las posiciones cortas de valores.

Los pasivos financieros se clasifican a efectos de su valoración en una de las siguientes categorías:

- **“Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”**. Esta cartera de pasivos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - > ***Cartera de negociación***: son pasivos financieros emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo. Forman parte de esta cartera las posiciones cortas de valores, los pasivos financieros que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados siempre que no sean instrumentos de cobertura.
 - > ***Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias***: Pasivos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, sea obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable, incluidos los seguros de vida ligados a fondos de inversión, cuando los activos financieros a los que se encuentren ligados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
- **“Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto”**: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros asociados con “Activos financieros disponibles para la venta” originados como consecuencia de transferencias de activos que se tengan que valorar por su valor razonable con cambios en el “Patrimonio neto”.
- **“Pasivos financieros a coste amortizado”**: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.



CAIXA LAIETANA

En su reconocimiento inicial en balance, los pasivos financieros se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se valoran por su coste amortizado, excepto:

- Los incluidos en la categoría de “Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”, que se valorarán por su valor razonable, salvo los derivados que tengan como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda ser estimado de manera fiable, que se valorarán al coste.
- Los pasivos financieros surgidos en las transferencias de activos que no cumplan las condiciones para la baja del activo del balance de la entidad cedente, ya que la entidad cedente mantiene el control del activo financiero sobre el que no se transfiere ni retiene sustancialmente sus riesgos y beneficios.
- Los pasivos financieros designados como partidas cubiertas o como instrumentos de cobertura contable que siguen los criterios y reglas establecidos en la Nota 2. j).

Los pasivos financieros se dan de baja del balance del Grupo cuando se hayan extinguido o se adquieran. La diferencia entre el valor en libros de los pasivos financieros extinguidos y la contraprestación entregada, se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

f.3) Ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros

Las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros se registran dependiendo de la cartera en la que se encuentren clasificados siguiendo los siguientes criterios:

- Para los instrumentos financieros incluidos en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses o como dividendos según su naturaleza, y el resto que se registra como resultados de operaciones financieras. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance y, para el caso de los activos financieros, cuando se produzca su deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los activos financieros disponibles para la venta se aplican los siguientes criterios: (i) Los intereses devengados se calculan de acuerdo con el método del interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividendos devengados se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, (ii) Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta



CAIXA LAIETANA

misma nota, (iii) Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se trate de activos financieros monetarios, y transitoriamente en el patrimonio neto, como "ajustes por valoración", cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que se produzca su baja de balance, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias, (iv) El resto de cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto del Grupo hasta que se produce la baja del balance del activo financiero.

g) Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que el Grupo se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste. Los principales contratos recogidos en este epígrafe, que se incluyen en la información "Pro memoria" al final del balance, son avales (tanto financieros como técnicos), fianzas, créditos documentarios irrevocables emitidos o confirmados por el Grupo, contratos de seguro, así como, los derivados de crédito en los que el Grupo actúa como vendedora de protección.

Adicionalmente a lo mencionado en el párrafo anterior, las garantías financieras se cubrirán tal y como establece en la Nota 2.i) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

h) Provisiones técnicas en actividad de Seguros.

Las cuentas de provisiones técnicas recogen los importes de las obligaciones asumidas que se derivan de los contratos de seguro en vigor con el fin de garantizar, con criterios prudentes y razonables, las obligaciones derivadas de los referidos contratos.

h.1) Provisiones para primas no consumidas y riesgos en curso

La provisión para primas no consumidas tiene por objeto la periodificación, a la fecha de cálculo, de las primas emitidas, reflejando su saldo la fracción de las primas devengadas en el ejercicio que deba imputarse al período comprendido entre la fecha de cierre y el término del período de cobertura. Estas provisiones se calculan para cada modalidad, por el método póliza a póliza, tomando como base las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, de acuerdo con las bases técnicas.

La provisión para riesgos en curso complementa a la provisión para primas no consumidas en la medida que su importe no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir que se correspondan con el periodo de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio. Dado que el Grupo de seguros no dispone de la experiencia suficiente para el cálculo de dicha provisión, conforme a lo previsto en el reglamento de ordenación y supervisión de seguros privados, se ha considerado oportuno atenerse al resultado técnico correspondiente al período anual.

h.2) Provisiones de seguros de vida

Representa el valor de las obligaciones del Grupo, neto de las obligaciones del tomador, por razón de los seguros sobre la vida a la fecha de cierre del ejercicio. La provisión de seguros de vida comprende:

- En los seguros cuyo período de cobertura sea inferior al año, la provisión para las primas no consumidas, y en su caso, la provisión para riesgos en curso cuyo objetivo y criterio de cálculo es el indicado en el apartado anterior.
- En los demás seguros, la provisión matemática que representa la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras del Grupo y las del tomador o, en su caso, del asegurado. La base de cálculo de esta provisión está formada por la prima de inventario devengada en el ejercicio, entendiéndose por tal prima la prima pura o de riesgo incrementada en el recargo para gastos de administración previsto en las bases técnicas. El cálculo se realiza póliza a póliza, por un sistema de capitalización individual y mediante la aplicación de un método prospectivo. (Ver Nota 16.3.2)

En conformidad con el artículo 33.1 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, el tipo de interés utilizado para el cálculo de la provisión matemática es del 2,42 % para todas aquellas pólizas cuyo interés técnico garantice una tasa superior.

En conformidad con el artículo 33.2 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, el tipo de interés máximo utilizado para el cálculo de la provisión matemática es del 3,13 % (3,93% en 2005) para todas aquellas pólizas cuyo interés técnico garantice una tasa superior.

h.3) Provisiones para prestaciones

Comprende los capitales y rentas vencidos pendientes de pago, gastos derivados de tales prestaciones y las participaciones en beneficios que hayan de hacerse efectivas. Incluye la provisión para siniestros sucedidos pendientes de declaración, calculada en función de lo establecido en el Reglamento de Supervisión de los Seguros Privados.

h.4) Provisiones técnicas del reaseguro cedido

Se determinan aplicando los criterios señalados en los párrafos anteriores para el seguro directo, teniendo en cuenta el periodo de cesión de la prima y los porcentajes de cesión establecidos en los contratos en vigor.

i) Cobertura del riesgo de crédito y método empleado para su cálculo

Para la determinación de las pérdidas por deterioro de sus activos financieros derivadas del riesgo de crédito, el Grupo tiene en cuenta la experiencia de impagados y su evolución, las pérdidas por categorías homogéneas de riesgo, la calidad de las contrapartes, las garantías y el importe recuperable sobre la base de la información disponible.

El Grupo clasifica sus instrumentos de deuda, riesgos contingentes y compromisos contingentes en función de su riesgo de crédito analizando, por un lado, el riesgo de



CAIXA LAIETANA

insolvencia imputable al cliente y, por otro, el riesgo país al que están expuestos. En aquellos casos, en los que a una operación le aplican ambos riesgos, está se clasifica dentro de la categoría que implica mayor exigencia.

Riesgo de insolvencia imputable al cliente

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los riesgos contingentes y los compromisos contingentes se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación en las siguientes categorías: riesgo normal, riesgo subestándar, riesgo dudoso por razón de la morosidad del cliente, riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad del cliente y riesgo fallido.

El Grupo clasifica como activos dudosos aquellos instrumentos, así como los riesgos y compromisos contingentes, para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados.

Se clasifica como activos dudosos aquellos instrumentos de deuda, cualquiera que sea su titular y garantía, que tengan algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, salvo que proceda clasificarlos como fallidos, y los riesgos contingentes en los que el avalado haya incurrido en morosidad. También se incluirán en esta categoría los importes de todas las operaciones de un cliente cuando los saldos dinerarios vencidos e impagados clasificados como dudosos por razón de morosidad sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

Para la cobertura de este riesgo de insolvencia imputable al cliente, el Grupo mantiene dos tipos de cobertura:

- Una **cobertura específica** determinada de forma individual para aquellos instrumentos clasificados como activos dudosos, teniendo en cuenta la antigüedad de los impagados, las garantías y la situación económica del cliente.
- Una **cobertura genérica** que cubre las pérdidas inherentes entendidas como las pérdidas incurridas a la fecha de los estados financieros que están pendientes de asignar a operaciones concretas, de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como de los riesgos contingentes, clasificados como riesgo normal teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y las demás circunstancias conocidas en el momento de la evaluación.

Dado que el Grupo no cuenta con la suficiente información estadística sobre su experiencia histórica de pérdidas por deterioro, ha utilizado los parámetros establecidos por el Banco de España sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector, que son modificados periódicamente de acuerdo con la evolución de las condiciones del sector y del entorno.

De este modo, estas pérdidas por deterioro inherentes incurridas se determinan mediante la aplicación de unos porcentajes a los instrumentos de deuda no valorados por su valor



CAIXA LAIETANA

razonable con cambios en pérdidas y ganancias y a los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal, variando dichos porcentajes en función de la clasificación de los instrumentos entre las distintas categorías de riesgo (sin riesgo, bajo, medio-bajo, medio-alto y alto).

Riesgo país

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los riesgos por compromisos contingentes, cualquiera que sea el cliente, se analizan para determinar su riesgo de crédito por riesgo país. Para ello el Grupo clasifica los países a los que se asignan las operaciones en grupos de riesgo en función de indicadores sobre su situación económica, política, así como la capacidad y experiencia de pagos, asignando porcentajes de cobertura para cada grupo de riesgo.

No existe riesgo de crédito por riesgo país a 31 de diciembre del 2006 y 2005.

j) Coberturas contables

El Grupo utiliza derivados financieros (swaps, contratos a plazo, futuros, opciones y combinaciones de estos instrumentos), tanto formalizados en contratos estándar negociados en mercados organizados ("derivados estándar"), como negociados de forma bilateral con la contraparte al margen de mercados organizados ("derivados OTC").

Estos instrumentos son contratados por el Grupo para permitir a sus clientes el poder gestionar los riesgos que son inherentes a sus actividades, así como para la gestión de los riesgos de las posiciones propias del Grupo y de sus activos y pasivos ("derivados de cobertura"), o bien, con el objetivo de beneficiarse de las variaciones que experimenten en el precio estos derivados.

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se trata a efectos contables como "derivados de negociación".

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

- a) Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo: 1) Las variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones en los precios, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir ("cobertura de valores razonables"), 2) Las alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables que prevea llevar a cabo una entidad ("cobertura de flujos de efectivo") y 3) La inversión neta en un negocio en el extranjero ("cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero").
- b) Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierta durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que desde su contratación se espera que ésta actúe con un alto grado de eficacia ("eficacia prospectiva") y que exista una evidencia



CAIXA LAIETANA

suficiente de que la cobertura ha sido eficaz durante la vida del elemento o posición cubierta ("eficacia retrospectiva").

El método utilizado para la valoración de la eficacia de las coberturas contables es el Método de Compensación ("Dollar-Offset"). Por un lado se analiza la eficacia desde un punto de vista retrospectivo, es decir, se analiza la variación del valor razonable del instrumento de cobertura y del instrumento cubierto experimentada desde el inicio de la cobertura para determinar que efectivamente actúa con un alto grado de eficacia.

Por otro lado, se analiza la eficacia desde un punto de vista prospectivo, es decir, se analizan las variaciones de los valores razonables de los instrumentos cubiertos y de cobertura derivados de movimientos de los tipos de interés de más/menos 100 puntos básicos para determinar que efectivamente actúa la cobertura con un alto grado de eficacia.

El alto grado de eficacia de la cobertura se cumple siempre que los resultados obtenidos en el instrumento de cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por cien respecto de los obtenidos en la partida cubierta.

- c) Documentarse de forma adecuada que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura, incluyendo la forma en que se pensaba conseguir y medir una cobertura eficaz; de acuerdo con la política de gestión de riesgos del Grupo

Las coberturas se pueden aplicar tanto a elementos o saldos individuales como a carteras de activos y pasivos financieros. En este último caso, los activos o pasivos financieros de la cartera cubierta deben exponer al Grupo al mismo tipo de riesgo.

El Grupo clasifica sus coberturas contables en función del tipo de riesgo que cubren en: coberturas del valor razonable y coberturas de flujos de efectivo.

Contabilización de las coberturas del valor razonable

La ganancia o pérdida que surge al valorar a valor razonable los instrumentos de cobertura así como la atribuible al riesgo cubierto se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, aún cuando la partida cubierta se valore por su coste amortizado, o sea un activo financiero incluido en la categoría de activos financieros disponibles para la venta.

Cuando la partida cubierta se valora por su coste amortizado, su valor contable se ajusta en el importe de la ganancia o pérdida que se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de la cobertura. Una vez que esta partida deja de estar cubierta de las variaciones de su valor razonable, el importe de dicho ajuste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo recalculado en la fecha que cesa de estar ajustado, debiendo estar completamente amortizado al vencimiento de la partida cubierta.



CAIXA LAIETANA

Contabilización de las coberturas de los flujos de efectivo

La ganancia o pérdida que surge al valorar a valor razonable un instrumento de cobertura (por la parte eficaz de la cobertura) se reconoce transitoriamente en la partida de "Ajustes por valoración" del patrimonio neto. La parte del valor del instrumento correspondiente a la parte ineficaz de la cobertura se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las ganancias o pérdidas acumuladas de los instrumentos de cobertura reconocidos en la partida de "Ajustes por valoración" del patrimonio neto permanecen en dicha partida hasta que se registren en la cuenta de pérdidas y ganancias en los períodos en los que las partidas designadas como cubiertas afectan a dicha cuenta, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluyen en el coste del activo o pasivo cuando es adquirido o asumido. Si se espera que todo o parte de una pérdida registrada transitoriamente en el patrimonio neto no se pueda recuperar en el futuro, su importe se reclasifica inmediatamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando se interrumpe la cobertura, el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en la partida de "Ajustes por valoración" del "Patrimonio neto" mientras la cobertura fue efectiva se continúa reconociendo en dicha partida hasta que la transacción cubierta ocurre, momento en el que se aplican los criterios indicados en el párrafo anterior, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

k) Operaciones de transferencia de activos financieros

El Grupo da de baja del balance un activo financiero transferido cuando transmite íntegramente todos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo que genera o, cuando aún conservando estos derechos, asume la obligación contractual de abonarlos a los cesionarios y los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se transfieren sustancialmente.

En el caso de transferencias de activos en los que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se retienen sustancialmente, el activo financiero transferido no se da de baja del balance, reconociéndose un pasivo financiero asociado por un importe igual a la contraprestación recibida, que se valora posteriormente por su coste amortizado. El activo financiero transferido se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. En la cuenta de pérdidas y ganancias se reconocen, sin compensar, tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del pasivo financiero.

En el caso de transferencias de activos en las que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo ni se transfieren ni se retienen sustancialmente y el Grupo mantiene el control del activo, se reconoce un activo financiero por un importe igual a su exposición a los cambios de valor del activo financiero transferido, y un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido, que se valora de forma que el valor contable neto entre ambos instrumentos es igual a:

- Cuando el activo financiero transferido se valore por su coste amortizado: El coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por el Grupo.



CAIXA LAIETANA

- Cuando el activo financiero transferido se valore por su valor razonable: El valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por el Grupo valorados por separado.

De acuerdo con la normativa vigente, en las titulizaciones de activos efectuadas con anterioridad al 1 de enero de 2004 y que, de acuerdo con la anterior normativa, se procedió a dar de baja del balance los activos transferidos, no son de aplicación las normas descritas anteriormente.

l) Activos materiales

El activo material incluye los importes de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad del Grupo. Los activos materiales se clasifican en función de su destino en: activos materiales de uso propio, inversiones inmobiliarias y activos materiales afectos a la Obra Social.

Activos materiales de uso propio incluyen principalmente oficinas bancarias (tanto construidas como en desarrollo) en poder del Grupo.

Estos activos se valoran por su coste menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

El coste de los activos materiales incluye los desembolsos realizados, tanto inicialmente en su adquisición y producción, como posteriormente si tiene lugar una ampliación, sustitución o mejora, cuando, en ambos casos, de su uso se considere probable obtener beneficios económicos futuros, así como la regularización practicada a 1 de enero del 2004 (fecha de transición), en su caso, como consecuencia de la aplicación de la disposición transitoria primera de la Circular 4/2004 del Banco de España.

El coste de adquisición o producción de los activos materiales, neto de su valor residual, se amortiza linealmente, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	<u>Años de Vida Útil</u>	<u>Porcentajes de amortización utilizados</u>
Edificios de uso propio	50	2%
Inversiones inmobiliarias	50	2%
Mobiliario	10	10%
Instalaciones	10	10%
Vehículos	10	10%
Equipos de automación	4	25%

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no incrementan la vida útil del activo, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Los gastos financieros incurridos en la financiación de la adquisición de activos materiales, no incrementan el coste de adquisición y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen.



CAIXA LAIETANA

Los activos adquiridos con pago aplazado se reconocen por un importe equivalente a su precio de contado reflejándose un pasivo por el mismo importe pendiente de pago. En los casos en los que el aplazamiento excede el periodo normal de aplazamiento (180 días para inmuebles, 90 días para el resto) los gastos derivados del aplazamiento se descuentan del coste de adquisición y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias como gasto financiero.

Los activos materiales se dan de baja del balance cuando se dispone de ellos, incluso cuando se ceden en arrendamiento financiero, o cuando quedan permanentemente retirados de uso y no se espera obtener beneficios económicos futuros por su enajenación, cesión o abandono. La diferencia entre el importe de la venta y su valor en libros se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produzca la baja del activo.

El Grupo valora periódicamente si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo material pueda estar deteriorado a la fecha a la que se refieren los estados financieros. Para aquellos activos identificados, estima el importe recuperable del activo material, entendido como el mayor entre: (i) su valor razonable menos los costes de venta necesarios y (ii) su valor de uso. Si el valor recuperable, así determinado, fuese inferior al valor en libros, la diferencia entre ambos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable.

Los principios contables aplicados a los activos no corrientes en venta se recogen en la Nota 2.o).

m) Activos intangibles

La Entidad clasifica como “Otros activos intangibles” aquellos activos no monetarios de los cuales se estima probable la percepción de beneficios económicos y cuyo coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste y posteriormente se valoran por su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Los años de vida útil, y los porcentajes de amortización utilizados en los activos intangibles son los siguientes:

	<u>Años de Vida Útil</u>	<u>Porcentajes de amortización utilizados</u>
Aplicaciones Informáticas	3	33,33%
Otros activos intangibles	10	10,00%

Los activos intangibles son clasificados por el Grupo como de vida útil definida (se amortizan a lo largo de la vida útil del activo) y vida útil indefinida (no se amortizan), de los que no dispone el Grupo.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales.

El Grupo reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles” de la cuenta de



pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales (ver Nota 2.1)

n) Arrendamientos

El Grupo clasifica los contratos de arrendamiento en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica como arrendamientos financieros u operativos. Arrendamientos financieros son aquellos arrendamientos en los que el Grupo transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, mientras que clasifica como operativos el resto de arrendamientos.

• Arrendamientos financieros

Los créditos por arrendamientos financieros se reflejan en el activo del balance por la inversión neta en el arrendamiento, que es igual al valor actualizado de los cobros que ha de recibir el arrendador del arrendatario durante el plazo del arrendamiento, más cualquier valor residual cuyo pago haya sido garantizado al arrendador, directa o indirectamente, por el arrendatario o por terceros con capacidad financiera suficiente, y cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador.

Los costes directos iniciales, entendidos como aquellos imputables a la negociación y contratación del arrendamiento, se incluyen en la valoración inicial del crédito y disminuyen los ingresos a reconocer a lo largo del período del arrendamiento.

Los ingresos financieros se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo, de forma tal que se obtiene un rendimiento financiero constante sobre la inversión neta hecha por el arrendador.

Los criterios contables aplicados a las pérdidas por deterioro y baja del balance son iguales que los aplicados al resto de activos financieros y han sido recogidos en la Nota 2.f de instrumentos financieros.

En las operaciones de venta de activos en firme con arrendamiento financiero posterior del mismo activo, el Grupo no da de baja el activo vendido, ni reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias el posible beneficio resultante de la operación y registra el importe total de la venta como un pasivo financiero. El Grupo no ha efectuado operaciones de estas características.

• Arrendamientos operativos

Los activos cedidos en arrendamiento operativo han sido clasificados en el balance de acuerdo con su naturaleza.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se registran linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costes directos iniciales imputables al arrendador se adicionan al valor en libros del activo arrendado y se



CAIXA LAIETANA

reconocen como gasto durante el plazo del arrendamiento con los mismos criterios utilizados en el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Los cobros recibidos al contratar un derecho de arrendamiento calificado como operativo, se tratan como un cobro anticipado por el arrendamiento y se amortizan a lo largo del periodo de arrendamiento a medida que se ceden los beneficios económicos del activo arrendado.

Los criterios contables aplicados por el Grupo respecto a la amortización del activo arrendado, así como su deterioro, han sido descritos en las notas de activos materiales e instrumentos financieros respectivamente.

o) Activos no corrientes en venta

El Grupo clasifica como "Activos no corrientes en venta", aquellos activos no corrientes (activos cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea superior a un año desde la fecha a la que se refieren los estados financieros) cuyo valor en libros se pretende recuperar a través de su venta, encontrándose el activo en condiciones óptimas para su venta y siendo esta última altamente probable.

Adicionalmente, el Grupo clasifica sus activos adjudicados en pago de deudas en esta categoría y los valora inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados. Los activos no corrientes en venta no se amortizan mientras pertenezcan a esta categoría.

Las pérdidas por el deterioro de este tipo de activos, entendidas como las reducciones iniciales o posteriores de su valor en libros hasta su valor razonable menos los costes de venta, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Del mismo modo, cuando se produce una recuperación del valor éste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

En aquellos casos en los que el Grupo financia la venta de activos no corrientes al comprador, las pérdidas y ganancias surgidas en la realización de este tipo de activos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se realice la venta, salvo que el comprador sea una parte vinculada o existan dudas sobre la recuperación de los importes financiados, en los que la ganancia se periodifica en proporción a los cobros procedentes del correspondiente activo financiero.

p) Gastos de personal

Retribuciones a corto plazo

Este tipo de remuneraciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose con carácter general como gastos de personal del ejercicio y como una cuenta de periodificación de pasivo, por la diferencia entre el gasto total y el importe ya satisfecho.



CAIXA LAIETANA

Compromisos por pensiones

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la Entidad tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad.

Caixa d'Estalvis Laietana, con fecha 4 de octubre de 1990, acordó promover el Plan de Empleo Layetana, acogido a la Ley de Planes y Fondos de Pensiones, y proceder a la liquidación y extinción del fondo de pensiones interno al que, con carácter provisional, tenía adscritos los recursos dotados por la Caja para cubrir los compromisos citados anteriormente hasta el 2 de noviembre de 1990.

A partir de dicho acuerdo, los referidos compromisos se distribuyeron entre:

- El Plan de Empleo Layetana (en adelante, Fondo Externo) adscrito a Fondo Layetana de Empleo, Fondo de Pensiones gestionado por Ges Layetana de Pensiones, S.A..
- La cuenta interna de provisión (en adelante, Fondo Interno).

Con fecha 12 de diciembre de 2001 (Pacto de 2001), se acordó la creación de un nuevo subplan, dentro del Plan de Empleo Layetana, denominado Subplan 2001, al que pudo acogerse cualquier empleado fijo en plantilla a 31 de diciembre de 2000 y en el que se contempló, para quien no le interesase, la posibilidad de mantenerse en el subplan al que estaba adscrito a 31 de diciembre de 2000, rigiéndose para dicho empleado las cuestiones que en materia de previsión social dispone el Convenio Colectivo y el Pacto de 1990 en lo que pueda afectarle. Una vez hecha la elección indicada anteriormente, no cabe la movilidad entre subplanes.

El Pacto de 2001 supone la extinción de todas las obligaciones de la Caja en materia de previsión social derivadas del Convenio Colectivo y del Pacto de 1990, tanto en lo que se refiere al Subplan de Empleados de ingreso anterior al XIV Convenio como en lo que se refiere al Subplan de Empleados de ingreso posterior al XIV Convenio, siendo sustituidas las obligaciones en materia de previsión social por lo acordado en el nuevo Pacto.

Como consecuencia de dichos pactos, la materialización de los compromisos en materia de pensiones a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

- **Fondo Externo**

El Fondo Externo se distribuye en tres subplanes cuyas principales características se describen a continuación:

- Subplan "b", que cubre parte de las obligaciones de **prestación definida** de la Caja según Convenio Colectivo, aunque la aportación al mismo es definida según lo establecido en el Reglamento del Plan, para el personal fijo en activo en la Entidad con anterioridad al XIV Convenio, no adscrito al nuevo Subplan 2001. Se trata de un subplan a extinguir.



CAIXA LAIETANA

- Subplan "c", que cubre parte de las obligaciones de **prestación definida** de la Caja según Pacto individual, aunque la aportación al mismo es definida según Reglamento del Plan, para el personal de Alta Dirección.
- Subplan 2001, de **aportación definida** según Pacto de 2001, para el personal fijo en plantilla a 31 de diciembre de 2000 adscrito voluntariamente a dicho Subplan y para el personal de ingreso posterior a dicha fecha.

- **Fondo Interno**

El Fondo Interno queda constituido por:

- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo pendientes de cubrir en los subplanes "b" y "c" del Fondo Externo.
- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo para el personal pasivo, en la parte no cubierta por el Fondo Externo.

Asimismo, el personal de las restantes entidades que conforman el grupo se encuentra adscrito a un plan de empleo que se integra en el Plan Grup Caixa Laietana, de promoción conjunta para las empresas filiales de la Entidad, que se define como de **aportación definida** y cuyas aportaciones se hacen en función del salario real.

El Grupo clasifica sus compromisos dependiendo de su naturaleza entre aportación definida, por los que el Grupo sólo está obligada a realizar contribuciones fijas a un tercero, o de prestación definida, por los que el Grupo se compromete a pagar una cantidad cuando se produce la contingencia en función de variables tales como la edad, años de servicio y salario.

Plan de aportación definida

El Grupo reconoce las contribuciones a este plan como un cargo por gasto del ejercicio por las aportaciones efectuadas al Fondo Externo.

Plan de prestación definida

La Entidad calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de las cuentas anuales, después de deducir cualquier pérdida actuarial y ganancia actuarial, el coste de los servicios pasados pendientes de reconocer y el valor razonable de los activos del plan tal y como establece la normativa vigente. La cifra así obtenida se registra como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida (Fondo Interno).

La Entidad considera activos del plan aquellos que cumplen las siguientes características:

- Son propiedad de un tercero separado legalmente que no sea parte vinculada.



CAIXA LAIETANA

- Están disponibles exclusivamente para pagar o financiar los compromisos con los empleados.
- No se pueden retornar a la Entidad salvo cuando hayan sido liquidados los compromisos con los empleados o para satisfacer a la Entidad de prestaciones satisfechas previamente por ella.
- No son instrumentos intransferibles emitidos por la Entidad.

El importe neto del coste de los servicios del periodo corriente, del coste por intereses, del rendimiento esperado de cualquier activo del plan, de las pérdidas y ganancias actuariales, del coste de los servicios pasados y del efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan es reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por la Entidad.

El coste de los servicios pasados se reconoce inmediatamente como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias, a no ser que los cambios en el plan estén condicionados a que el empleado permanezca en la Entidad un periodo específico de tiempo, en cuyo caso el gasto se distribuye linealmente en dicho periodo.

Otras retribuciones a largo plazo a favor de los empleados

El coste de los compromisos asumidos con el personal prejubilado son reconocidos de forma inmediata como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para aquellos compromisos que no dependen de la antigüedad del empleado en la Entidad o conceptos similares, y que están cubiertos con pólizas de seguro tales como seguro de vida convenio, riesgo de muerte o invalidez del subplan 2001 y del suplan "b", el coste de las prestaciones se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se liquidan las primas de seguro contratadas para su cobertura.

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se reconocen como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal únicamente cuando el Grupo está comprometido de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de jubilación, o bien a pagar retribuciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.

q) Remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital

El Grupo no mantiene con sus empleados sistemas de remuneración basados en instrumentos de capital.



CAIXA LAIETANA

r) **Otras provisiones y contingencias**

El Grupo diferencia entre provisiones y pasivos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance 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, mientras que los segundos son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

Las cuentas anuales del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en cuentas de orden.

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 reestimadas 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 dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Al cierre del ejercicio se encontraban en curso distintos procedimientos y reclamaciones entablados contra la Entidad con origen en el desarrollo habitual de su actividad. Tanto los asesores legales de la misma como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

s) **Comisiones**

El Grupo clasifica las comisiones que cobra o paga en las siguientes categorías:

- **Comisiones financieras.** Este tipo de comisiones, que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y que se cobran o pagan por adelantado, son reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias con carácter general a lo largo de la vida esperada de la financiación, netas de los costes directos relacionados, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación.
- **Comisiones no financieras.** Este tipo de comisiones surgen por la prestación de servicios por parte del Grupo y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure la ejecución del servicio, o bien, si se tratase de un servicio que se ejecuta en un acto singular, en el momento de la realización del acto singular.



CAIXA LAIETANA

t) Fondo Obra Social

El Grupo refleja en su pasivo las dotaciones al Fondo de la Obra Social, dotaciones que proceden de la aplicación del beneficio del ejercicio y que por tanto no se reflejan como gasto del mismo.

Los ingresos y gastos de la Obra Social, así como los beneficios y las pérdidas, se recogen directamente contra el Fondo de la Obra Social y en ningún caso se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo.

u) Impuesto sobre los beneficios

El gasto por impuesto sobre los beneficios viene determinado por el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal de un ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas.

El gasto por impuesto sobre los beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando la transacción se registra directamente en el patrimonio neto y en las combinaciones de negocio en las que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

Para que las deducciones, bonificaciones y créditos por bases imponibles negativas sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

El efecto impositivo de las diferencias temporales se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos registrados en los epígrafes "Activos fiscales" y "Pasivos fiscales" de los balances de situación adjuntos.

v) Recursos de clientes fuera de balance

El Grupo recoge en cuentas de orden por su valor razonable los recursos confiados por terceros para su inversión en sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones y contratos de seguro-ahorro, diferenciando entre los recursos gestionados por otras entidades del grupo y los comercializados por la Entidad pero gestionados por terceros ajenos al grupo.

Adicionalmente, dentro de cuentas de orden, se registran por el valor razonable o, en caso de que no existiera una estimación fiable de los mismos, por el coste, los activos adquiridos en nombre del Grupo por cuenta de terceros y los valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados y otros instrumentos financieros que se mantienen en depósito, garantía o comisión en la Entidad, para los que tiene una responsabilidad frente a éstos.

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias y han sido detalladas en la Nota 2.s).



CAIXA LAIETANA

w) Recursos propios mínimos

La Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones regulan los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a nivel individual como de grupo consolidado, y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los recursos propios computables del Grupo excedían de los requeridos por la citada normativa (ver Nota 18).

x) Fondo de Garantía de Depósitos

La Entidad está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos, teniendo la obligación de aportar anualmente un porcentaje de los recursos computables de terceros al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen. La garantía de este fondo cubre los depósitos de hasta 20.000 euros por impositor y los valores o instrumentos financieros que no hayan podido ser restituidos, confiados por los inversores hasta un máximo de 20.000 euros, según modificaciones establecidas en el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores.

En el ejercicio 2006, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ascendió a 1.760 miles de euros (2005: 1.349 miles de euros), aproximadamente, que se ha registrado en el capítulo "Otras Cargas de Explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

y) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

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



CAIXA LAIETANA

3. BENEFICIO POR ACCIÓN

Debido a la naturaleza de la Entidad dominante del Grupo, como Caja de Ahorros, institución exenta de lucro mercantil y sin capital social constituido por acciones, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 33, no se presenta en esta memoria de las cuentas anuales consolidadas información relativa alguna al beneficio por acción requerida por dicha norma.

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante los ejercicios 2006 y 2005 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas, no se ha producido ningún error ni cambio en estimaciones contables que, por su importancia relativa, fuera necesario incluir en las cuentas anuales consolidadas formuladas por el Consejo de Administración.

5. RETRIBUCION DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DE LA ALTA DIRECCIÓN

La remuneración devengada por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad consiste en una dieta por asistencia a las sesiones del Consejo. El importe total por estos conceptos satisfecho a los integrantes del Consejo de Administración se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2006	2005
Jordi Baldevey Emilio (*)	3	7
Jordi Beltran Serra	7	7
Jaume Boter de Palau	7	7
Miguel Cabré Junquera	3	--
Santiago Camero Sánchez	4	--
Salvador Carbonell Arnau	7	7
F. Xavier Carbonell Candelich	7	7
Joan Castan Peyron	7	7
Rolando Cruxent Carbonell	7	7
Pedro Domingo Bartrés	7	7
Juan Foix Rialp	4	--
Julián Gil Tejedor (*)	4	7
Pilar González Agápito	7	7
Joaquín Sibina Cabot (*)	4	7
José Torrent Cot	7	7
	<u>85</u>	<u>84</u>

(*) Consejero que ha cesado en su función a lo largo del ejercicio 2006.

La Entidad no tiene contraída obligación alguna en concepto de pensiones, ni seguro de vida con los miembros antiguos y actuales de su Consejo de Administración, a excepción de los



CAIXA LAIETANA

empleados que figuran en el mismo y que ya están contemplados en los estudios actuariales contabilizados.

Remuneración devengada por los miembros de la Dirección de la Entidad, correspondiente a los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Retribuciones a corto plazo	2.880	2.651
Prestaciones post-empleo	124	121
Otras prestaciones a largo plazo	--	2
	<u>3.004</u>	<u>2.774</u>

El número de miembros de la Dirección de la Entidad asciende a 23 personas (22 personas a 31 de diciembre de 2005), siendo los cargos que la componen los siguientes: Director General, Director Adjunto, Jefes de Departamento y Jefes de Zona.

6. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2006 correspondiente a la Entidad matriz del Grupo que el Consejo de Administración de la Entidad propondrá a la Asamblea General para su aprobación, junto con la distribución del beneficio del ejercicio 2005 aprobado por la Asamblea en fecha 6 de junio de 2006:

	Miles de euros	
	2006	2005
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades	<u>28.401</u>	<u>19.436</u>
A reserva voluntaria	22.901	15.086
A fondo Obra Social	<u>5.500</u>	<u>4.350</u>
Total distribuido	<u>28.401</u>	<u>19.436</u>

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1 Gestión del riesgo financiero

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Grupo en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliesen 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, derivados...) y representa el riesgo más significativo para el Grupo.



CAIXA LAIETANA

Las políticas, métodos y procedimientos del Grupo relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad y se traducen en una normativa interna que contempla el estudio y la toma de decisión de todas aquellas operaciones para las diferentes fases del ciclo crediticio, donde se determinan, entre otras, las medidas para la concesión y gestión de las mismas, la estratificación en los niveles de facultades y los criterios para la diversificación del riesgo.

La actividad crediticia del Grupo está orientada a satisfacer las necesidades de financiación particular de las familias, del sector servicios y también productivo, accediendo al sector empresarial, básicamente a las pequeñas y medianas empresas, y, de forma muy esporádica, a las grandes empresas. Dentro del ámbito familiar, se prioriza la financiación finalista destinada a la adquisición de viviendas y la financiación al consumo, centrados en unidades familiares con rentas medias-bajas, de acuerdo con la tipología de clientela localizada en las zonas de influencia de las oficinas.

En esta línea, cabe destacar la relevancia del esfuerzo dedicado al sector inmobiliario y promotor, acorde con la importancia de este sector, facilitando en lo posible el acceso a la adquisición de viviendas, destino relevante de la actividad inversora de la Entidad. A su vez, pone de manifiesto el bajo riesgo de la inversión concedida, por ser en su mayor proporción con garantía hipotecaria, concediendo préstamos de hasta un 70% de la tasación con garantía de locales y terrenos y de hasta el 80% con garantía de viviendas. En casos puntuales estos porcentajes pueden superarse con la aportación de garantías personales adicionales suficientes.

Se accede también a la financiación del sector servicios, de forma especial en lo referente a actividades docentes, lúdicas y deportivas, manteniendo los criterios inversores en cuanto a la prudencia e implantación geográfica en aquellas zonas de actuación de la Entidad, y principalmente con garantía hipotecaria.

Fruto de esta política general, la inversión con garantía hipotecaria representa a 31 de diciembre de 2006 alrededor del 91% (88% al 31 de diciembre de 2005) de la cartera de préstamos y créditos total de la Entidad.

La inversión con garantía personal, mediante pólizas de crédito, préstamos personales y préstamos al consumo, ocupa, junto con el descuento de efectos comerciales, el porcentaje restante de la inversión crediticia. Se tiene especial cuidado con las garantías aportadas, principalmente inmobiliarias, efectuando las pertinentes comprobaciones en el registro de la propiedad, en la Central de Riesgos e informes comerciales y de incidencias. En los casos de préstamos al consumo y préstamos personales de pequeño importe, se utiliza un sistema de "scoring", a modo de filtro, previo al estudio y decisión sobre la operación.

Asimismo, se tiene en cuenta el grado de concentración del riesgo y sus garantías, atendiendo a la existencia de grupo empresarial, derivado de participaciones accionariales directas mayoritariamente cruzadas en diferentes sociedades, con la finalidad de controlar el incremento de riesgo derivado de dicha concentración.

Atendiendo a todo lo anterior, toda solicitud de operación se clasifica teniendo en consideración criterios de importe y tipo de riesgo, debiendo ser aprobada según las

diferentes potestades de los órganos de decisión establecidos en la Entidad, que son cuatro, desde el ámbito local de una oficina, hasta el propio Consejo de Administración.

La unidad de Análisis de Riesgo, dentro del departamento de Inversiones-Préstamos, cuida de la revisión de los expedientes de riesgos aprobados en ámbito local, con la finalidad de controlar que se han seguido correctamente las normas internas. Para las restantes operaciones, en función de su importe o garantía, procede al estudio y a la emisión de un informe que se eleva a la consideración del órgano que deba decidir sobre la concesión o no de la operación de riesgo.

La unidad de Seguimiento de Riesgo Crediticio, dentro del departamento de Inversiones-Préstamos, cuida del seguimiento de las operaciones de riesgo, tanto a nivel individual como a nivel grupo, dentro de los límites establecidos, atendiendo a la evolución de la operación, incidencias externas, análisis financiero del acreditado, etc. Si se considera que un riesgo precisa de una actuación personalizada encaminada a su recuperación, se pasa su gestión a la unidad de Contenciosos para, en su caso, iniciar los procedimientos jurídicos pertinentes para la mejor defensa de los intereses de la Entidad.

Asimismo, dicha unidad de Seguimiento de Riesgo Crediticio controla las entregas fraccionadas de las operaciones hipotecarias financiadas por la Entidad, efectuando un seguimiento del estado de la obra, su acabado, el proceso de las ventas y las consiguientes subrogaciones.

Por su parte, el departamento de Tesorería y Mercado de Capitales, realiza el control del riesgo de crédito relativo a los restantes activos financieros constituidos por títulos de renta fija, derivados, etc., siguiendo las directrices marcadas por la Comisión de Activos y Pasivos.

Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo se mide, para los activos financieros valorados a su coste amortizado, por el efectivo desembolsado no amortizado. Para los activos financieros que tienen la forma de instrumentos de deuda se mide mediante su valor razonable.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2006 y 2005.

	Miles de euros	
	2006	2005
Crédito a la clientela	6.125.998	4.858.844
Entidades de crédito	359.001	119.724
Valores representativos de deuda	519.810	577.808
Derivados	20.955	78.379
Riesgos contingentes	245.045	182.270
Total riesgo	7.270.809	5.817.025
Líneas disponibles por terceros	883.497	765.637
Exposición máxima	<u>8.154.306</u>	<u>6.582.662</u>

Hay que indicar que, dado que en la información ofrecida en el cuadro anterior sobre el riesgo de crédito al que se encuentra expuesto el Grupo, no se está considerando la existencia de garantías recibidas, derivados de crédito contratados para la cobertura de este riesgo y de otras coberturas similares, estos datos difieren de los análisis de la exposición al riesgo de crédito que el Grupo realiza de manera interna.

Distribución del riesgo dispuesto por sectores de actividad

La distribución del riesgo del Crédito a la Clientela –Otros sectores residentes, que representa el 84,23 % del riesgo total del Grupo en el 2006 (85,80% en el 2005), según el sector de actividad al que pertenecen los clientes al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se muestra en el siguiente cuadro:

	(%)	
	2006	2005
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	0,10	0,10
Industrias	2,62	2,42
Construcción	14,72	14,65
Servicios:		
<i>Comercio y hostelería</i>	6,66	5,51
<i>Actividades inmobiliarias y servicios empresariales</i>	30,38	30,18
<i>Otros servicios</i>	0,77	0,76
Crédito a particulares:		
<i>Vivienda</i>	28,85	27,97
<i>Consumo y otros</i>	13,99	15,50
Sin clasificar	1,91	2,91
Total	100,00	100,00

Concentración de riesgos

En cuanto al grado de concentración del riesgo crediticio, la normativa del Banco de España establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo del 25% de los recursos propios del Grupo. Además, la suma de todos los grandes riesgos (definidos como los superiores al 10% de los recursos propios del Grupo) debe ser inferior a 8 veces la cifra de sus recursos propios. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios consolidados del Grupo computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España.

Atendiendo a lo indicado anteriormente, el Grupo no tenía al cierre del ejercicio 2006 riesgo con ningún grupo empresarial superior al 10% de los recursos propios si bien contaba con un grupo empresarial al cierre del ejercicio 2005.

Distribución del riesgo dispuesto por plazo

El riesgo dispuesto por plazos se indica en el apartado c) de esta misma Nota (Riesgo de liquidez).



CAIXA LAIETANA

Tasas históricas de impago

La tasa de impago, entendida como la relación entre los riesgos dudosos existentes en cada momento y el total de los riesgos de crédito a la clientela, era del 1,50% al 31 de diciembre de 2006 y del 1,39% al 31 de diciembre de 2005.

Los fondos constituidos para la cobertura de estos activos dudosos representan el 136% de los mismos al 31 de diciembre de 2006 (152% en 2005).

b) Riesgo de mercado

Este riesgo comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

b.1) Riesgo de tipo de interés

Por riesgo de tipo de interés entendemos el efecto que el movimiento de los tipos de interés de mercado puede provocar en el margen financiero y en el valor patrimonial de la Entidad, como consecuencia de la estructura temporal de vencimientos o renovaciones de tipos del Activo y del Pasivo del Balance.

La gestión del riesgo de interés tiene como objetivo primordial la consecución de un margen financiero y de un valor patrimonial óptimos, dentro de unos límites adecuados de riesgo para el Grupo.

El Comité de Activos y Pasivos es el encargado de la gestión de este riesgo. Las técnicas más comúnmente empleadas por el comité para apoyar la gestión son:

- La primera técnica utilizada es el Gap, que se define como la diferencia entre activos y pasivos que son sensibles al tipo de interés en un determinado período, siendo un índice de la exposición del balance a las alteraciones en los tipos de interés. Es una medida de carácter estático, útil como primera aproximación al riesgo implícito en una estructura de balance dada.
- La segunda técnica es la Duración, medida sintética que representa la sensibilidad a variaciones en los tipos de interés del precio de un instrumento financiero o de un conjunto de ellos. Para su aplicación, se sigue una metodología generalmente aceptada obteniéndose duraciones para las diferentes cuentas de activo, pasivo y fuera de balance.
- Y por último se utiliza la Simulación que combina las dos técnicas anteriores y que realiza proyecciones del margen financiero y el valor patrimonial a partir de la combinación de diferentes escenarios de tipos de interés y de evolución del negocio, con políticas de contratación en plazos y precios.



CAIXA LAIETANA

La siguiente tabla resume la exposición del Grupo al riesgo de tipo de interés, en la que se agrupa el valor en libros, sin tener en cuenta los ajustes por valoración, de los activos y pasivos financieros en función de la fecha contractual de revisión del tipo de interés o de la fecha contractual de vencimiento para operaciones a tipo fijo.

		Miles de euros									
		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	No sensibles	Total
Ejercicio 2006											
<u>Activo</u>											
Caja y depósitos en bancos centrales		--	--	--	--	--	--	--	--	86.441	86.441
Activos financieros disponibles para la venta		9.620	102.369	52.443	64.440	13.406	8.705	31.367	237.460	0	519.810
Inversiones crediticias		665.640	1.009.693	4.621.668	40.276	17.426	20.395	24.752	64.846	175.585	6.640.281
Otros activos financieros		--	--	--	--	--	--	--	--	45.740	45.740
		<u>675.260</u>	<u>1.112.062</u>	<u>4.674.111</u>	<u>104.716</u>	<u>30.832</u>	<u>29.100</u>	<u>56.119</u>	<u>302.306</u>	<u>307.766</u>	<u>7.292.272</u>
<u>Pasivo</u>											
Pasivos financieros a coste amortizado		330.917	1.178.895	3.315.804	476.836	172.957	61.979	32.276	10.353	1.044.578	6.624.595
Otros pasivos financieros		--	--	--	--	--	--	--	--	39.104	39.104
		<u>330.917</u>	<u>1.178.895</u>	<u>3.315.804</u>	<u>476.836</u>	<u>172.957</u>	<u>61.979</u>	<u>32.276</u>	<u>10.353</u>	<u>1.083.682</u>	<u>6.663.699</u>
Permutas financieras (*)		6.000	682.103	1.630.166	--	--	--	--	--	--	2.318.29
Gap		344.343	-66.833	1.358.307	-372.120	-142.125	-32.879	23.843	291.953	-775.916	628.573
Gap acumulado		<u>344.343</u>	<u>277.510</u>	<u>1.635.818</u>	<u>1.263.697</u>	<u>1.121.572</u>	<u>1.088.693</u>	<u>1.404.489</u>	<u>1.404.489</u>	<u>628.573</u>	<u>--</u>
(*)		Valores notacionales contratados en cada fecha.									

		Miles de euros									
		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	No sensibles	Total
Ejercicio 2005											
<u>Activo</u>											
Caja y depósitos en bancos centrales		--	--	--	--	--	--	--	--	65.214	65.214
Activos financieros disponibles para la venta		6.179	3.698	55.048	131.130	69.120	13.217	16.351	283.065	--	577.808
Inversiones crediticias		323.026	750.253	3.658.963	88.756	21.080	22.548	43.246	88.180	108.180	5.104.232
Otros activos financieros		--	--	--	--	--	--	--	--	30.816	30.816
		<u>329.205</u>	<u>753.951</u>	<u>3.714.011</u>	<u>219.886</u>	<u>90.200</u>	<u>35.765</u>	<u>59.597</u>	<u>371.245</u>	<u>204.210</u>	<u>5.778.070</u>
<u>Pasivo</u>											
Pasivos financieros a coste amortizado		579.977	880.772	1.812.345	383.718	147.150	44.406	73.593	22.550	1.203.287	5.147.798
Otros pasivos financieros		--	--	--	--	--	--	--	--	31.567	31.567
		<u>579.977</u>	<u>880.772</u>	<u>1.812.345</u>	<u>383.718</u>	<u>147.150</u>	<u>44.406</u>	<u>73.593</u>	<u>22.550</u>	<u>1.234.854</u>	<u>5.179.365</u>
Permutas financieras (*)		6.000	384.575	930.015	--	--	--	--	--	--	1.320.590
Gap		-250.772	-126.821	1.901.666	-163.832	-56.950	-8.641	-13.996	348.695	-1.030.644	598.705
Gap acumulado		<u>-250.772</u>	<u>-377.593</u>	<u>1.524.073</u>	<u>1.360.241</u>	<u>1.303.291</u>	<u>1.294.650</u>	<u>1.280.654</u>	<u>1.629.349</u>	<u>598.705</u>	<u>--</u>
(*)		Valores notacionales contratados en cada fecha.									

Asumiendo que los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2006 permanecen estables hasta el vencimiento o liquidación, un aumento de 100 puntos básicos en los tipos de interés incrementaría el margen de intermediación para el siguiente año en aproximadamente 2.723 miles de euros (125 miles de euros en el ejercicio 2005) .

b.2) Riesgo de precio

Este riesgo se define como aquel que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

En la Entidad el control de este riesgo se apoya en un sistema de límites establecidos, el cual delimita los niveles de riesgo que la organización está dispuesta asumir y el perfil de riesgo deseado por los órganos de Dirección, y a su vez, establece un sistema de control de manera que no se incurra en riesgos no deseados.

El indicador utilizado en la Entidad para cuantificar dichos riesgo es el VaR (Value at Risk), que mide la máxima pérdida que una cartera a precios de mercado como consecuencia de las variaciones adversas en precios y tipos de interés en un determinado horizonte temporal que para la Cartera de Negociación es de un día y una semana y para la Cartera de Inversión una semana y un mes y con niveles de confianzas de 95% y 99%.

El VaR es calculado periódicamente y se presenta al Comité de Activos y Pasivos, como órgano encargado de la evaluación de los riesgos asumidos y del diseño de los criterios de inversión y de las estrategias de cobertura del Grupo.

b.3) Riesgo de tipo de cambio

La siguiente tabla resume la exposición del Grupo al riesgo de cambio

Ejercicio 2006

	Miles de euros			
	EUR	USD	Otros	Total
<u>Activo</u>				
Caja y depósitos en bancos centrales	86.394	65	42	86.501
Depósitos en entidades de crédito	356.573	5.849	149	362.571
Crédito a la clientela	6.125.987	11	--	6.125.998
Valores representativos de deuda	519.062	--	--	519.062
Otros instrumentos de capital	132.261	--	--	132.261
Derivados de negociación	12.567	--	--	12.567
Derivados de cobertura	20.955	--	--	20.955
Participaciones	32.270	--	--	32.270
Activo material	368.660	--	--	368.660
Activo intangible	950	--	--	950
Otros activos y periodificaciones	126.203	--	--	126.203
Total	7.781.882	5.925	191	7.787.998
<u>Pasivo</u>				
Depósitos de entidades de crédito	131.519	27	10	131.556
Depósitos a la clientela	6.404.094	5.834	144	6.410.072
Derivados de negociación	5	--	--	5
Derivados de cobertura	40.915	--	--	40.915
Pasivos subordinados	115.067	--	--	115.067
Provisiones	42.002	10	--	42.012
Pasivos por contratos de seguros	310.942	--	--	310.942
Capital con naturaleza de pasivo financiero	120.101	--	--	120.101
Otros pasivos y periodificaciones	147.104	--	--	147.104
Total	7.311.749	5.871	154	7.317.774
Posición neta por divisa del balance	470.133	54	37	470.224
Compra venta de divisa	--	371	--	371
Permutas financieras	--	--	--	--

Ejercicio 2005

	Miles de euros			
	EUR	USD	Otros	Total
Activo				
Caja y depósitos en bancos centrales	65.101	44	69	65.214
Depósitos en entidades de crédito	114.700	6.468	151	121.319
Crédito a la clientela	4.858.518	326	--	4.858.844
Valores representativos de deuda	572.069	5.523	--	577.592
Otros instrumentos de capital	119.757	--	--	119.757
Derivados de negociación	10.912	--	--	10.912
Derivados de cobertura	78.379	--	--	78.379
Participaciones	26.089	--	--	26.089
Activo material	342.179	--	--	342.179
Activo intangible	1.024	--	--	1.024
Otros activos y periodificaciones	98.156	15	--	98.171
Total	6.286.884	12.376	220	6.299.480
Pasivo				
Depósitos de entidades de crédito	293.901	347	15	294.263
Depósitos a la clientela	4.959.290	6.467	141	4.965.898
Derivados de negociación	44	--	--	44
Derivados de cobertura	889	--	--	889
Pasivos subordinados	114.398	--	--	114.398
Provisiones	288.722	9	--	288.731
Capitales con naturaleza de pasivo financiero	60.101	--	--	60.101
Otros pasivos y periodificaciones	136.119	35	--	136.154
Total	5.853.464	6.858	156	5.860.478
Posición neta por divisa del balance	433.420	5.518	64	439.002
Compra venta de divisa	--	-5.510	--	-5.510
Permutas financieras	--	--	--	--

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto aquellas incluidas en la cartera de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, asciende en el ejercicio 2006 a 162 miles de euros (2005: 145 miles de euros).

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad de una entidad de crédito para disponer de fondos líquidos o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

El Grupo gestiona este riesgo desde dos ópticas complementarias, distinguiendo la liquidez operativa de la liquidez estructural; la primera se gestiona en el corto plazo por el área de Tesorería, la segunda, consecuencia de posiciones generadas a largo plazo o de posiciones más cortas pero de carácter continuado, es gestionada y controlada por el Comité de Activos y Pasivos, a través de la utilización fundamentalmente de las siguientes medidas:

- Gestión de la liquidez estructural mediante la creación de programas de financiación y a través de una presencia activa en un conjunto amplio y diversificado de mercados de financiación.
- Plan de Contingencia de Liquidez, en el que se han definido unos objetivos, sistema de indicadores y alertas, así como los correspondientes planes de acción y canales de



CAIXA LAIETANA

comunicación, que permitirán hacer frente con éxito a una posible situación de crisis de los mercados.

A continuación se indica el desglose del valor en libros, sin tener en cuenta los "Ajustes por valoración", de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2006 y 2005. Las fechas de vencimiento que se han considerado son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica:

Ejercicio 2006

Miles de euros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento o no determinado y sin clasificar	Total
Activo									
Caja y depósitos en bancos centrales	86.441	--	--	--	--	--	--	--	86.441
Depósitos en entidades de crédito	32.379	282.367	487	4	2.333	41.431	--	--	359.001
Crédito a la clientela	69.327	48.849	85.615	76.019	141.054	794.396	5.042.144	23.876	6.281.280
Valores representativos de deuda	--	3.208	91.924	16.025	15.075	145.216	248.362	--	519.810
Derivados de cobertura	--	--	--	--	--	7.387	13.568	--	20.955
Otros activos financieros	45.740	--	--	--	--	--	--	--	45.740
Total	233.887	334.424	178.026	92.048	158.462	988.430	5.304.074	23.876	7.313.227
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Depósitos de entidades de crédito	--	35.193	487	35.206	--	53.500	6.000	--	130.386
Depósitos de la clientela	607.417	1.007.153	263.227	640.143	643.076	725.627	2.493.476	--	6.380.119
Pasivos subordinados	--	--	--	--	--	--	114.090	--	114.090
Derivados de cobertura	--	--	--	--	252	321	40.342	--	40.915
Capital con naturaleza de pasivo financiero	--	--	--	--	--	--	120.101	--	120.101
Otros pasivos financieros	21.989	240	34	82	1172	1048	--	14539	39.104
Total	629.406	1.042.586	263.748	675.431	644.500	780.496	2.774.009	14.539	6.824.715
Gap	-395.519	-708.162	-85.722	-583.383	-486.038	207.934	2.530.065	9.337	488.512
Gap acumulado	-395.519	-1.103.681	-1.189.403	-1.772.786	-2.258.824	-2.050.890	479.175	488.512	--

Ejercicio 2005

Miles de euros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento o no determinado y sin clasificar	Total
Activo									
Caja y depósitos en bancos centrales	65.158	--	--	--	--	--	--	--	65.158
Depósitos en entidades de crédito	13.110	68.350	805	5	3.448	19.006	15.000	--	119.724
Crédito a la clientela	47.664	41.539	76.413	72.024	147.763	729.905	3.722.573	146.627	4.984.508
Valores representativos de deuda	--	--	--	13.233	38.697	236.634	289.244	--	577.808
Derivado de cobertura	--	--	--	--	--	--	78.379	--	78.379
Otros activos financieros	30.816	--	--	--	--	--	--	--	30.816
Total	156.748	109.889	77.218	85.262	189.908	985.545	4.105.196	146.627	5.856.393
Pasivo									
Depósitos de entidades de crédito	--	187.043	403	3.347	10.970	86.500	6.000	--	294.263
Depósitos de la clientela	513.692	974.674	244.431	477.146	441.963	696.714	1.505.805	--	4.854.425
Pasivos subordinados	--	--	--	--	--	--	114.090	--	114.090
Derivados de cobertura	--	--	--	--	25	864	--	--	889
Capital con naturaleza de pasivo financiero	--	--	--	--	--	--	60.101	--	60.101
Otros pasivos financieros	31.567	--	--	--	--	--	--	--	31.567
Total	545.259	1.161.717	244.834	480.493	452.958	784.078	1.685.996	--	5.355.335
Gap	-388.511	-1.051.828	-167.616	-395.231	-263.050	201.467	2.419.200	146.627	501.058
Gap acumulado	-388.511	-1.440.339	-1.607.955	-2.003.186	-2.266.236	-2.064.769	354.431	501.058	--

d) Valor razonable de los instrumentos financieros

Este riesgo corresponde a las variaciones que se producen en el valor razonable de los instrumentos financieros, tal y como se define en la Nota 2.f).

La siguiente tabla resume el valor razonable y el valor en libros de las distintas carteras de activos y pasivos financieros de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros			
	Valor en libros		Valor razonable	
	2006	2005	2006	2005
<u>Activos financieros</u>				
Cartera de negociación	15.782	13.850	15.782	13.850
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	--	--	--	--
Activos financieros disponibles para la venta				
Valores representativos de deuda	519.062	577.592	519.062	577.592
Otros instrumentos de capital	129.046	116.819	129.046	116.819
Inversiones crediticias	6.534.309	5.010.979	6.534.309	5.010.979
Cartera de inversión a vencimiento	--	--	--	--
Derivados de cobertura	20.955	78.379	20.955	78.379
	<u>7.219.154</u>	<u>5.797.619</u>	<u>7.219.154</u>	<u>5.797.619</u>
<u>Pasivos financieros</u>				
Cartera de negociación	5	44	5	44
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	--	--	--	--
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el patrimonio neto	--	--	--	--
Pasivos financieros a coste amortizado	6.695.799	5.406.126	6.695.799	5.406.126
Derivados de cobertura	40.915	889	40.915	889
	<u>6.736.719</u>	<u>5.407.059</u>	<u>6.736.719</u>	<u>5.407.059</u>

En relación con 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.
- Para los derivados OTC no cotizados en mercados organizados activos y para valores representativos de deuda no cotizados, su valor razonable se ha estimado mediante la aplicación de técnicas de valoración de general aceptación, en las cuales se utilizan datos observados directamente del mercado.
- Para los instrumentos de deuda a tipo de interés variable incluidos en la cartera de inversión crediticia, su valor razonable se ha estimado por un importe igual a su valor en libros a la fecha de balance, al no existir diferencias significativas entre este importe y dicho valor razonable.
- El valor razonable de los pasivos financieros 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 ambos valores.
- Para los préstamos y créditos en la cartera de inversión crediticia, su valor razonable se ha estimado por un importe igual a su valor en libros, por no existir diferencias significativas entre dichos valores.



- ## 7.2. Caja y depósitos con bancos centrales

Miles de euros	
2006	2005
25.368	23.610
61.073	41.548
<u>86.441</u>	<u>65.158</u>
60	56
<u>60</u>	<u>56</u>
<u>86.501</u>	<u>65.214</u>

Detalle de lo que se ha considerado como efectivo o equivalente de efectivo para los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Efectivo en caja	25.368	23.610
Saldos con el Banco de España	61.073	41.548
Saldos a la vista con otras entidades de crédito (Ver Notas 7.5.1 y 7.7.1)	10.307	13.854
	96.748	79.012

7.3 Cartera de negociación, deudora y acreedora

Detalle de este epígrafe del activo y pasivo financiero de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2006	2005	2006	2005
Otros instrumentos de capital	3.215	2.938	--	--
Derivados de negociación	12.567	10.912	5	44
	<u>15.782</u>	<u>13.850</u>	<u>5</u>	<u>44</u>

7.3.1 Otros instrumentos de capital

Este apartado de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza control o se posea una participación superior al 20% o aquellas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce una influencia significativa. En este apartado se incluyen las participaciones en fondos de inversión.

Desglose en función del sector de actividad del emisor y de la admisión o no a cotización a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Con cotización		
De entidades de crédito	988	899
De otros sectores residentes	984	1.376
De no residentes	<u>1.243</u>	<u>663</u>
	3.215	2.938
Sin cotización	<u>--</u>	<u>--</u>
	<u>3.215</u>	<u>2.938</u>

Detalle de los movimientos realizados durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	2.938	2.696
Altas	733.350	1.167.476
Bajas	-736.475	-1.167.234
Traspasos	--	--
Ajustes por valoración	<u>3.402</u>	<u>--</u>
Saldo final	<u>3.215</u>	<u>2.938</u>



CAIXA LAIETANA

7.3.2 Derivados financieros de negociación

Los derivados de negociación, conforme a lo indicado en la nota 2.f), están clasificados en la cartera de negociación y como tal se valoran por su valor razonable, registrando las variaciones que pudiesen producirse en su valor razonable directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Detalle a 31 de diciembre de los valores nominales y los valores razonables de los derivados financieros registrados como "derivados de negociación":

	Miles de euros					
	Nominales		Valor razonable			
			2006		2005	
	2006	2005	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
<u>Por tipos de mercado</u>						
Mercados Organizados	293	--	5	--	--	--
Mercados no Organizados	128.594	106.741	12.562	5	10.912	44
	<u>128.887</u>	<u>106.741</u>	<u>12.567</u>	<u>5</u>	<u>10.912</u>	<u>44</u>
<u>Por tipo de producto</u>						
Permutas	12.000	17.510	--	--	--	--
Opciones						
Compradas	105.645	69.133	12.562	--	10.868	--
Vendidas	10.500	14.500	--	--	--	--
Operaciones a plazo						
Comprados	371	44		5	--	44
Vendidos	371	5.554	5	--	44	--
	<u>128.887</u>	<u>106.741</u>	<u>12.567</u>	<u>5</u>	<u>10.912</u>	<u>44</u>
<u>Por contraparte</u>						
Entidades de crédito	120.516	94.319	12.567	--	9.733	--
Otras entidades financieras. Residentes	--	4.378	--	--	1.179	--
Resto de sectores. Residentes	8.371	8.044	--	--	--	44
Resto de sectores. No residentes	--	--	--	5	--	--
	<u>128.887</u>	<u>106.741</u>	<u>12.567</u>	<u>5</u>	<u>10.912</u>	<u>44</u>
<u>Por plazo remanente</u>						
Hasta 1 años	48.667	30.248	6.038	5	4.420	44
Más de 1 año y hasta 5 años	64.220	60.493	6.529	--	6.492	--
Más de 5 años	16.000	16.000	--	--	--	--
	<u>128.887</u>	<u>106.741</u>	<u>12.567</u>	<u>5</u>	<u>10.912</u>	<u>44</u>
<u>Por tipos de riesgos cubiertos</u>						
Riesgo de cambio	742	5.598	4	5	44	44
Riesgo de tipo de interés	12.000	17.510	--	--	--	--
Riesgo sobre acciones	109.645	73.133	12.563	--	10.868	--
Riesgo de crédito	6.500	10.500	--	--	--	--
	<u>128.887</u>	<u>106.741</u>	<u>12.567</u>	<u>5</u>	<u>10.912</u>	<u>44</u>

7.4 Activos financieros disponibles para la venta

Detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Valores representativos de deuda	519.062	577.592
Otros instrumentos de capital	129.046	116.819
	<u>648.108</u>	<u>694.411</u>

7.4.1 Valores representativos de deuda

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Administraciones Públicas	321.937	370.751
Entidades de crédito	48.095	36.044
Otros sectores privados	149.778	171.013
	<u>519.810</u>	<u>577.808</u>
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	-867	-1.157
Operaciones de micro- cobertura	119	941
	<u>-748</u>	<u>-216</u>
	<u>519.062</u>	<u>577.592</u>

Los intereses devengados en el ejercicio 2006 de los valores representativos de deuda ascendieron a 25.004 miles de euros (2005: 27.221 miles de euros), siendo el tipo de interés efectivo del 5,92% (5,97% en el 2005).

De estos activos el Grupo tenía cedidos al 31 de diciembre de 2006 y 2005 un importe efectivo de 331.981 y 296.899 miles de euros, a entidades de crédito y a la clientela (ver Nota 24.5).

Detalle de los movimientos realizados durante los ejercicios de 2006 y 2005, sin considerar los distintos saneamientos producidos:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	577.808	626.698
Compras	19.254	5.997
Ventas y amortizaciones	-57.083	-44.896
Corrección coste de la cartera	-20.169	-9.991
	<u>519.810</u>	<u>577.808</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

7.4.2 Otros instrumentos de capital

Este apartado de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza control o se posea una participación superior al 20% o aquellas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce una influencia significativa. En este apartado se incluyen las participaciones en fondos de inversión.

Desglose del saldo de este apartado a 31 de diciembre, en función del sector de actividad del emisor y de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Con cotización		
De otros sectores residentes	116.928	105.773
De no residentes	4.946	3.874
	<u>121.874</u>	<u>109.647</u>
Sin cotización		
De entidades de crédito	270	270
De otros sectores residentes	6.902	6.902
	<u>7.172</u>	<u>7.172</u>
Correcciones de valor por deterioro de activos	--	--
	<u>129.046</u>	<u>116.819</u>

Detalle de los movimientos realizados durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros			
	Con cotización		Sin cotización	
	2006	2005	2006	2005
Saldo inicial	109.647	77.947	7.172	5.854
Altas	--	833	--	2.046
Bajas	-112	--	--	-1.295
Traspasos	--	--	--	567
Ajustes por valoración en el patrimonio neto	<u>12.339</u>	<u>30.867</u>	<u>--</u>	<u>--</u>
Saldo final	<u>121.874</u>	<u>109.647</u>	<u>7.172</u>	<u>7.172</u>

Durante el ejercicio 2005, se procedió a reclasificar a este epígrafe la participación en ACA Valores que se encontraba clasificada en "Participaciones-Entidades multigrupo" (ver Nota 10).

El detalle de las inversiones clasificadas en la cartera de Activos financieros disponibles para la venta que el Grupo ha contabilizado por su coste en lugar de por su valor razonable, al no ser posible determinar su valor razonable de forma fiable (al no cotizar), es el siguiente:

<u>Sociedad</u>	Miles de euros	
	2006	2005
Filmax Entertainment, S.A.	4.000	4.000
Benetesa, S.A.	1.306	1.306
Otros	1.866	1.866
	<u>7.172</u>	<u>7.172</u>

El importe en libros de los títulos de esta cartera pignorados en garantía de obligaciones propias ascendía a 10.125 y 9.567 de euros a 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente.

7.4.3 Correcciones de valor por deterioro de activos

Detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas en los ejercicios 2006 y 2005 para los activos de la cartera de Activos financieros disponibles para la venta:

	Miles de euros		
	Valores representativos de deuda		
	Específica	Genérica	Otros instrumentos de capital
Saldo al 31-12-2004	--	1.265	1.265
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	--	--	--
Determinadas colectivamente	--	173	173
Fondo recuperados	--	-281	-281
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	--	--	--
Saldo al 31-12-2005	--	<u>1.157</u>	<u>1.157</u>
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	--	--	--
Determinadas colectivamente	--	166	166
Fondo recuperados	--	-456	-456
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	--	--	--
Saldo al 31-12-2006	--	<u>867</u>	<u>867</u>

7.5 Inversiones crediticias

Detalle de este epígrafe del activo de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Depósitos en entidades de crédito	362.571	121.319
Crédito a la clientela	6.125.998	4.858.844
Otros activos financieros	45.740	30.816
	<u>6.534.309</u>	<u>5.010.979</u>



CAIXA LAIETANA

7.5.1 Depósitos en entidades de crédito

Detalle de este apartado de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Cuentas mutuas	12.630	12.949
Cuentas a plazo	313.329	105.808
Adquisición temporal de activos	32.470	--
Otras cuentas	572	967
	<u>359.001</u>	<u>119.724</u>
Ajuste por valoración		
Intereses devengados	3.570	1.595
	<u>3.570</u>	<u>1.595</u>
	<u>362.571</u>	<u>121.319</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este apartado se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos clasificados en este apartado a 31 de diciembre de 2006 era del 3,50% (2,31% a 31 de diciembre de 2005).

7.5.2 Crédito a la clientela

Detalle de este apartado de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
<u>Por modalidad y situación del crédito:</u>		
Cartera comercial	75.808	74.162
Deudores con garantía real	5.727.477	4.446.331
Otros deudores a plazo	266.460	293.115
Arrendamientos financieros	50.127	53.737
Deudores a la vista y varios	67.108	47.765
Activos dudosos	94.300	69.398
	<u>6.281.280</u>	<u>4.984.508</u>
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	-128.842	-105.157
Intereses devengados	9.957	7.421
Comisiones	-36.397	-27.928
	<u>-155.282</u>	<u>-125.664</u>
	<u>6.125.998</u>	<u>4.858.844</u>
<u>Por sectores:</u>		
Administración Públicas españolas	17.710	25.084
Otros sectores residentes	6.200.833	4.904.268
Administraciones Públicas no residentes	178	509
Otros sectores no residentes	62.559	54.647
	<u>6.281.280</u>	<u>4.984.508</u>

	Miles de euros	
	2006	2005
<u>Por modalidad del tipo de interés:</u>		
Fijo	577.186	585.170
Variable	5.704.094	4.399.338
	<u>6.281.280</u>	<u>4.984.508</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

En ejercicios anteriores, la Entidad procedió a titularizar operaciones de crédito sobre clientes de los que a 31 de diciembre de 2006 y 2005 el saldo vivo asciende a 73.155 y 87.271 miles de euros, respectivamente. Estos activos fueron dados de baja del balance de acuerdo con el criterio descrito en la Nota 2.k).

Con fecha 12 de diciembre de 2002 la Entidad participó, conjuntamente con el resto de cajas de ahorros catalanas, en la instrumentación de una operación de titulización de activos, cediendo préstamos por importe de 32.393 miles de euros, que fueron dados de baja de la cartera propia, aunque se sigue gestionando su administración. Simultáneamente a dicha cesión de activos, AyT FTGENCAT I, Fondo de Titulización de Activos, gestionado por Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A, efectuó una emisión de bonos de titulización por un importe global de 397.000 miles de euros, colocada en el mercado doméstico.

Con fecha 17 de julio de 2003 la Entidad participó, conjuntamente con otras entidades de crédito, en la instrumentación de una nueva operación de titulización de activos, cediendo préstamos por importe de 110.058 miles de euros, que han sido dados de baja de la cartera propia, aunque se sigue gestionando su administración. Simultáneamente a dicha cesión de activos, AyT HITOTECARIO IV, Fondo de Titulización Hipotecaria, gestionado por Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A, ha efectuado una emisión de bonos de titulización por un importe global de 350.000 miles de euros.

Activos vencidos no deteriorados pendientes de cobro

Clasificación al 31 de diciembre de los activos vencidos no deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad que se presenta en el apartado "Deudores a la vista y varios":

	Miles de euros			Total
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	
Ejercicio 2006				
Administraciones Públicas españolas	--	--	--	--
Otros sectores residentes	2.350	1.222	831	4.403
Administraciones Públicas no residentes	--	--	--	--
Otros sectores no residentes	27	11	9	47
	<u>2.377</u>	<u>1.233</u>	<u>840</u>	<u>4.450</u>



CAIXA LAIETANA

Ejercicio 2005	Miles de euros			Total
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	
Administraciones Públicas españolas	--	--	--	--
Otros sectores residentes	1.490	925	632	3.047
Administraciones Públicas no residentes	--	--	--	--
Otros sectores no residentes	21	12	30	63
	<u>1.511</u>	<u>937</u>	<u>662</u>	<u>3.110</u>

Activos dudosos

Clasificación al 31 de diciembre de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad:

Ejercicio 2006	Miles de euros						Total
	Menos de 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	
Operaciones sin garantía real	2.130	3.860	3.231	432	1.094	5.737	16.484
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	167	15.474	10.932	3.514	5.701	2.166	37.954
Otras operaciones con garantía real	2.939	14.014	11.563	7.570	1.601	2.132	39.819
Con garantía pignoraticia parcial	--	43	--	--	--	--	43
	<u>5.236</u>	<u>33.391</u>	<u>25.726</u>	<u>11.516</u>	<u>8.396</u>	<u>10.035</u>	<u>94.300</u>

Ejercicio 2005	Miles de euros						Total
	Menos de 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	
Operaciones sin garantía real	759	2.319	1.776	2.041	3.610	2.907	13.412
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	790	14.874	9.399	4.429	1.329	4.457	35.278
Otras operaciones con garantía real	1.028	10.283	4.098	2.197	1.217	1.759	20.582
Con garantía pignoraticia parcial	--	126	--	--	--	--	126
	<u>2.577</u>	<u>27.602</u>	<u>15.273</u>	<u>8.667</u>	<u>6.156</u>	<u>9.123</u>	<u>69.398</u>

Activos fallidos

Movimientos en los ejercicios 2006 y 2005 de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por considerarse remota su recuperación:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	38.804	35.320
Adiciones		
Por recuperación remota	5.603	4.514
Por otras causas	--	75
	<u>5.603</u>	<u>4.589</u>

		Miles de euros	
		2006	2005
Recuperaciones			
Por cobro en efectivo sin financiación adicional		-788	-429
Por adjudicación de activos		-963	-27
		<u>-1.751</u>	<u>-456</u>
Bajas definitivas			
Por otras causas		-615	-649
		<u>-615</u>	<u>-649</u>
Saldo final		<u>42.041</u>	<u>38.804</u>

7.5.3 Otros activos financieros

Todos los activos financieros incluidos en este apartado de los balances de situación adjuntos se encuentran clasificados en la cartera de inversiones crediticias, por lo que se registran y valoran por su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En este epígrafe se incluyen otros saldos deudores a favor del Grupo por operaciones que no tienen la naturaleza de créditos.

Detalle de este apartado agrupado por tipo de instrumento:

		Miles de euros	
		2006	2005
Cheques a cargo de entidades de crédito		44.979	28.991
Operaciones financieras pendientes de liquidar		302	212
Fianzas dadas en efectivo		247	1.595
Otros conceptos		212	18
		<u>45.740</u>	<u>30.816</u>
Correcciones de valor por deterioro de activos		--	--
		<u>45.740</u>	<u>30.816</u>



CAIXA LAIETANA

7.5.4 Correcciones de valor por deterioro de activos

Detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas en los ejercicios 2006 y 2005 para los activos de la cartera de Inversiones Crediticias:

Ejercicio 2006

	Miles de euros		
	Cobertura Específica	Cobertura Genérica	Total
Saldo al 31.12.05	32.889	72.268	105.157
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	12.468	--	12.468
Determinadas colectivamente	--	18.248	18.248
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	-2.878	--	-2.878
Dotaciones netas del ejercicio	9.590	18.248	27.838
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	-2.814	-25	-2.839
Diferencias de cambio	--	--	--
Traspaso entre fondos	--	--	--
Otros	-1.314	--	-1.314
Saldo al 31.12.06	38.351	90.491	128.842
De los que:			
En función de la forma de su determinación:			
Determinado individualmente	38.351	--	38.351
Determinado colectivamente	--	90.491	90.491
En función de la naturaleza del activo cubierto:			
Depósitos en entidades de crédito	--	--	--
Crédito a la clientela	38.351	90.491	128.842

Ejercicio 2005

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31-12-04	26.127	52.483	78.610
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	9.448	--	9.448
Determinadas colectivamente	--	19.811	19.811
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	--	--	--
Dotaciones netas del ejercicio	9.448	19.811	29.259
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	-2.686	-19	-2.705
Diferencias de cambio	--	--	--
Traspaso entre fondos	--	--	--
Otros	--	-7	-7
Saldo al 21-12-05	32.889	72.268	105.157
De los que:			
En función de la forma de su determinación:			
Determinado individualmente	32.889	--	32.889
Determinado colectivamente	--	72.268	72.268
En función de la naturaleza del activo cubierto:			
Depósitos en entidades de crédito	--	--	--
Operaciones mercado monetario	--	--	--
Crédito a la clientela	32.889	72.268	105.157
Valores representativos de deuda	--	--	--
Otros activos financieros	--	--	--

Al 31 de diciembre de 2006, las provisiones para cubrir las pérdidas por deterioro de estos activos superan en 5.312 miles de euros (8.659 miles de euros a 31 de diciembre de 2005), aproximadamente, a las provisiones mínimas exigidas por el Banco de España en atención a



CAIXA LAIETANA

las situación y circunstancias de las operaciones, calculadas según lo dispuesto en la Nota 2.i).

Detalle de la partida de “Pérdidas por deterioro – Inversiones Crediticias” de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre (ver Nota 24.6.e):

	Miles de euros	
	2006	2005
Dotación neta del ejercicio	30.716	29.259
Activos en suspenso recuperados	-423	-429
Amortizaciones directas de activos	-2.814	83
	<u>27.479</u>	<u>28.913</u>

7.6 Derivados de cobertura (activo y pasivo)

Los derivados designados como instrumentos de cobertura, se registran por su valor razonable, según lo dispuesto en la nota 2.j).

Detalle de los derivados de cobertura por tipo de coberturas al 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2006	2005	2006	2005
Micro-coberturas				
Coberturas de valor razonable	20.955	78.379	40.915	889
Macro-coberturas	--	--	--	--
	<u>20.955</u>	<u>78.379</u>	<u>40.915</u>	<u>889</u>

Detalle al 31 de diciembre de 2006 y 2005 de los valores nominales y los valores razonables de los derivados financieros registrados como “derivados de cobertura” clasificados por tipo de mercado, tipo de producto, contraparte, plazo remanente y tipo de riesgo:

	Miles de euros					
	Nominales		Valor razonable			
			2006		2005	
	2006	2005	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Por tipos de mercado						
Mercados Organizados	--	--	--	--	--	--
Mercados no Organizados	2.318.269	1.320.590	20.955	40.915	78.379	889
Total	<u>2.318.269</u>	<u>1.320.590</u>	<u>20.955</u>	<u>40.915</u>	<u>78.379</u>	<u>889</u>



CAIXA LAIETANA

	Miles de euros					
	Nocionales		Valor razonable			
			2006		2005	
	2006	2005	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Por tipo de producto						
Permutas	2.318.269	1.320.590	20.955	40.915	78.379	889
Opciones	--	--	--	--	--	--
Otros productos	--	--	--	--	--	--
Total	2.318.269	1.320.590	20.955	40.915	78.379	889
Por contraparte						
Entidades de crédito. Residentes	1.911.119	913.440	14.160	38.498	49.271	889
Otras entidades financieras. Residentes	407.150	407.150	6.795	2.417	29.108	--
Total	2.318.269	1.320.590	20.955	40.915	78.379	889
Por plazo remanente						
Hasta 1 año	3.000	4.000	--	252	--	25
Más de 1 año y hasta 5 años	201.779	12.950	7.387	321	--	864
Más de 5 años	2.113.490	1.303.640	13.568	40.342	78.379	--
Total	2.318.269	1.320.590	20.955	40.915	78.379	889
Por tipos de riesgos cubiertos						
Riesgo de cambio	--	--	--	--	--	--
Riesgo de tipo de interés	2.316.590	1.320.590	20.916	40.915	78.379	889
Riesgo sobre acciones	1.679	--	39	--	--	--
Riesgo de crédito	--	--	--	--	--	--
Otros riesgos	--	--	--	--	--	--
Total	2.318.269	1.320.590	20.955	40.915	78.379	889

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo en relación con estos instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el Grupo tenía contratados con diversas contrapartes de reconocida solvencia operaciones de permutas de tipos de interés cuyo valor razonable se detalla en el cuadro anterior, que habían sido designados como instrumentos de cobertura del riesgo de interés existente sobre bonos propiedad del Grupo, emitidos a tipo de interés fijo y que, a dichas fechas, se encontraban clasificados por el Grupo como "Disponibles para la venta" y sobre emisiones de cédulas hipotecarias realizadas por el Grupo a tipo de interés fijo y que, a dichas fechas, se encontraban clasificadas como "Imposiciones a plazo" en el pasivo del Grupo.

En ambos casos se han aplicado estrategias de cobertura de valor razonable con la finalidad de reducir sustancialmente los riesgos de tipo de interés de las posiciones mantenidas en balance.

7.7 Pasivos financieros a coste amortizado

El detalle de este epígrafe del pasivo financiero de los balances de situación es la siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Depósitos de entidades de crédito	131.556	294.263
Depósitos de la clientela	6.410.072	4.965.898
Pasivos subordinados	115.067	114.398
Otros pasivos financieros	39.104	31.567
	<u>6.695.799</u>	<u>5.406.126</u>

Durante los ejercicios 2006 y 2005 no se han realizado reclasificaciones entre las diferentes carteras.

7.7.1 Depósitos de entidades de crédito

Detalle de este apartado de los balances de situación al 31 de diciembre en función de la naturaleza del instrumento:

	Miles de euros	
	2006	2005
Cuentas a plazo	92.511	205.815
Cesión temporal de activos	34.980	87.497
Otras cuentas	2.895	61
	<u>130.386</u>	<u>293.373</u>
Ajustes por valoración		
Intereses devengados		
Entidades residentes	249	261
Entidades no residentes	921	629
	<u>1.170</u>	<u>890</u>
	<u>131.556</u>	<u>294.263</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este apartado a 31 de diciembre de 2006 era del 3,00 % (2,27 % el 31 de diciembre de 2005).

7.7.2 Depósitos de la clientela

Composición de este apartado de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la contraparte y tipo de pasivo financiero:

	Miles de euros	
	2006	2005
Administraciones Públicas españolas		
Depósitos a la vista y a plazo	183.159	108.055
Cesión temporal de activos	--	--
	<u>183.159</u>	<u>108.055</u>
 Ajustes por valoración		
Intereses devengados	845	538
	<u>184.004</u>	<u>108.593</u>
 Otros sectores residentes		
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes	507.240	419.619
Cuentas de ahorro	451.065	419.067
Otros fondos a la vista	24.097	23.845
	<u>982.402</u>	<u>862.531</u>
 Depósitos a plazo		
Imposiciones a plazo	4.605.405	3.443.147
Cuentas de ahorro - vivienda	17.154	20.895
Pasivos financieros híbridos	148.911	121.999
	<u>4.771.470</u>	<u>3.586.041</u>
 Cesión temporal de activos	<u>297.001</u>	<u>209.402</u>
	<u>6.050.873</u>	<u>4.657.974</u>
 Ajustes por valoración		
Intereses devengados	79.436	53.016
Operaciones de micro-cobertura	-56.221	52.624
Resto	4.302	4.636
	<u>27.517</u>	<u>110.276</u>
	<u>6.078.390</u>	<u>4.768.250</u>
 Otros sectores no residentes		
Depósitos a la vista	14.050	15.596
Depósitos a plazo	132.037	72.800
	<u>146.087</u>	<u>88.396</u>
 Ajustes por valoración	<u>1.591</u>	<u>659</u>
	<u>147.678</u>	<u>89.055</u>
	<u>6.410.072</u>	<u>4.965.898</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este apartado se encuentra detallado en la nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos clasificados en este apartado a 31 de diciembre de 2006 era del 3,03% (2,85% el 31 de diciembre de 2005).

7.7.3 Pasivos subordinados

Este apartado está incluido en la cartera de "Pasivos financieros a coste amortizado" y en él se incluye el importe de las financiaciones recibidas, cualquiera que sea la forma en la que se instrumenten, que, a efectos de prelación de créditos, se sitúen detrás de los acreedores comunes.

Composición atendiendo al tipo de pasivo financiero:

	Miles de euros	
	2006	2005
Débitos representados por valores negociables subordinados- No convertibles	114.090	114.090
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	977	308
	<u>115.067</u>	<u>114.398</u>

Detalle del movimiento experimentado durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	114.090	54.090
Altas	--	60.000
Bajas	--	--
Traspasos	--	--
Saldo Final	<u>114.090</u>	<u>114.090</u>

Detalle al 31 diciembre de las emisiones de obligaciones subordinadas realizadas por el Grupo:

Emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha vencimiento	Importe suscrito (miles de euros)		Tipo de interés efectivo medio
				2006	2005	
Primera	Euro	26.05.1988	Perpetua	9.015	9.015	3,12
Segunda	Euro	01.12.1994	Perpetua	9.015	9.015	3,00
Tercera	Euro	23.11.1998	Perpetua	9.015	9.015	3,09
Cuarta	Euro	10.10.2001	10.10.2021	27.045	27.045	3,09
Quinta	Euro	15.03.2005	15.03.2035	60.000	60.000	3,08
				<u>114.090</u>	<u>114.090</u>	

El importe de los intereses devengados por estos pasivos subordinados en el ejercicio de 2006 asciende a 3.514 miles de euros (3.048 miles de euros en el ejercicio 2005).

Estas emisiones se ajustan a lo indicado en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y al Real Decreto 1370/1985, de 1 de agosto, por lo que, a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados del Grupo haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior.

7.7.4 Otros pasivos financieros

Este apartado incluye el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidas en otras partidas, valoradas por su coste amortizado.

Detalle agrupado por tipo de instrumento financiero:

	Miles de euros	
	2.006	2005
Obligaciones a pagar	28.943	23.157
Fianzas recibidas	43	38
Cuentas de recaudación	8.205	7.914
Cuentas especiales	1.153	458
Otros conceptos	760	--
	<u>39.104</u>	<u>31.567</u>

7.8 Capital con naturaleza de pasivo financiero

El saldo de este apartado corresponde a las emisiones de Participaciones Preferentes efectuadas por Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A. Societat Unipersonal.

El importe de los intereses devengados por este pasivo en el ejercicio 2006 asciende a 2.409 miles de euros (1.833 miles de euros en el ejercicio 2005), siendo el tipo de interés medio del 3,40 % (3,05 % en el 2005).

Las características más relevantes de las emisiones son:

Valor:	Participaciones Preferentes Serie A	Participaciones Preferentes Serie B
Fecha de desembolso:	28/12/2002	27/10/2006
Importe total de la Emisión:	60.101 miles de euros	60.000 miles de euros
Número y clase de las participaciones:	60.101 participaciones. No otorgan derechos políticos.	1.200 participaciones. No otorgan derechos políticos
Valor nominal unitario y efectivo en el momento de la Emisión:	1.000 euros (a la par)	50.000 euros (a la par)
Dividendo:	Preferente, no acumulativo. El tipo a aplicar será fijo equivalente al 4,35% nominal anual hasta el 28 de diciembre de 2003 y a partir del 29 de diciembre del 2003 variable, referenciado al tipo de pasivo de la	Preferente, no acumulativo. El tipo a aplicar será el que resulte de aplicar el tipo de Euribor a tres meses más un diferencial constante durante toda la vida de la Emisión que será de 195 puntos básicos (1,95%).



CAIXA LAIETANA

Cajas de Ahorros que publica la CECA en el BOE, revisable anualmente.

Pago Dividendo: Por trimestres vencidos, condicionado a la existencia de beneficios distribuibles suficientes (según se define en el folleto de la emisión) y a las limitaciones impuestas por la normativa del Banco de España sobre recursos propios de las entidades de crédito.

Fecha amortización: Perpetuo. El emisor podrá amortizar de forma anticipada, previa autorización del Banco de España y del Garante (la Entidad dominante), todas o parte de las Participaciones siempre que hayan transcurrido cinco años desde la Fecha de Desembolso. Perpetuo. El emisor podrá amortizar de forma anticipada, previa autorización del Banco de España y del Garante (la Entidad dominante), todas o parte de las Participaciones siempre que hayan transcurrido diez años desde la Fecha de Desembolso.

Cotización: Mercado AIAF de Renta Fija

Rango En el supuesto de liquidación o disolución de la Sociedad, las Participaciones Preferentes se sitúan, en Orden de Prelación:

- a) Por delante de las acciones ordinarias de la Sociedad.
- b) A la par con cualquier otra serie de Participaciones preferentes emitidas por la Sociedad con un mismo rango que estas emisiones de Participaciones Preferentes (Series A y B).
- c) Por detrás de todos los acreedores comunes y subordinados de la Sociedad.

Garantía: Las Participaciones Preferentes cuentan con la garantía solidaria e irrevocable del Accionista Único de la Sociedad, Caixa d'Estalvis Laietana.

Fecha de inscripción en la C.N.M.V. 18-10-2002 Pendiente de inscripción

La emisión de las "Participaciones Preferentes serie A" ha recibido la cualificación necesaria del Banco de España para que se pueda computar íntegramente como recursos propios básicos del Grupo consolidado.

Ambas emisiones han sido adquiridas íntegramente por terceros ajenos al Grupo.

8. GARANTÍAS FINANCIERAS

Detalle de las garantías financieras concedidas por el Grupo al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Avales financieros	7.705	21.253
Otros avales y cauciones	229.636	149.328
Derivados de crédito vendidos	6.500	10.500
Créditos documentarios emitidos irrevocables	1.204	619
	<u>245.045</u>	<u>181.700</u>

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para el Grupo, 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 el epígrafe “Comisiones Percibidas” de las cuentas de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

9. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA

Durante los ejercicios 2006 y 2005, los activos no corrientes en venta se clasifican de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2006	2005
Activos Materiales		
Inversiones inmobiliarias		--
Adjudicados		
Residencial	2.877	1.617
Industrial	299	299
Otros	732	397
	<u>3.908</u>	<u>2.313</u>
De los que:		
Valorados a valor razonable	--	--
Pérdidas por deterioro (ver Nota 24.6.e)	<u>-907</u>	<u>--</u>
	<u>3.001</u>	<u>2.313</u>

Como se ha indicado en la Nota 2.o), los activos adjudicados en pago de deudas son valorados inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados.

Detalle del movimiento registrado durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	2.313	5.842
Altas	2.318	783
Bajas	-509	-1.480
Traspasos	<u>-214</u>	<u>-2.832</u>
Saldo final	<u>3.908</u>	<u>2.313</u>

El plazo medio, calculado en base a la experiencia histórica del Grupo en los últimos 5 años, en los que se produce la baja o venta del balance de los activos procedentes de adjudicaciones en pago de deudas, medido desde el momento en el que se produce la adjudicación de los mismos, es de 2,95 años (2,32 años en el ejercicio 2005).



CAIXA LAIETANA

El importe de los préstamos concedidos para la financiación de la venta de los activos materiales adjudicados durante el ejercicio 2006 ascendió a 175 miles de euros (2% del total de adjudicados vendidos en el ejercicio). Durante el ejercicio 2005 la Entidad no concedió préstamos para la financiación de la venta de activos materiales adjudicados.

10. PARTICIPACIONES

Detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
<u>Por tipo de instrumento financiero y contraparte</u>		
<u>Entidades asociadas</u>		
Valores propiedad de la entidad	32.270	26.089
<i>En entidades de crédito</i>	--	--
Ajustes por valoración	--	--
Correcciones de valor por deterioro de activos	--	--
	<u>32.270</u>	<u>26.089</u>
<u>Entidades multigrupo</u>		
	<u>--</u>	<u>--</u>
	<u>32.270</u>	<u>26.089</u>
<u>Por admisión o no a cotización:</u>		
Con cotización	--	--
Sin cotización	32.270	26.089
	<u>32.270</u>	<u>26.089</u>

Detalle de las participaciones significativas de las entidades asociadas a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Renlovi, S.L.	6.856	7.415
Geoinvers, S.A.	6.697	3.500
Nebor, S.A.	4.096	4.359
Promo Serveis Damsel	3.002	--
Barna Building, S.L.	2.131	2.099
Residencial Parc Can Rates, S.L.	1.635	1.688
Urbiland Inversora, S.L.	1.577	1.539
Xaday Proyectos y Aplicaciones, S.L.	1.421	--
Audet Promocions, S.A.	1.246	1.114
Viladecavalls Park, S.A.	1.063	1.347
Lobiflat, S.L.	--	1.116
Otras entidades	2.546	1.912
	<u>32.270</u>	<u>26.089</u>

En el Anexo I de esta Memoria se facilita la información relevante de estas sociedades.

Durante los ejercicios 2006 y 2005 este epígrafe del balance de situación adjunto ha experimentado los siguientes movimientos:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	26.089	18.761
Altas	5.615	6.285
Bajas	-903	--
Traspasos	--	-567
Ajustes consolidación	1.469	1.610
Saldo final	32.270	26.089

Durante el ejercicio 2005 se procedió a reclasificar la participación que la Entidad tiene en ACA Valores a la Cartera de Activos financieros disponibles para la venta- Otros instrumentos de capital (ver Nota 7.4.2), al no reunir los requisitos para ser considerada la participación como multigrupo.

Durante los ejercicios 2006 y 2005 las correcciones de valor por deterioro de estos activos no han experimentado movimiento.

El detalle de las transacciones más significativas ocurridas en este epígrafe durante los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Ejercicio 2006

Adquisiciones

Radión Iberkat, S.L. por importe de 1.000 miles de euros.

Promo-Serveis Damsel, S.L. por importe de 3.002 miles de euros.

Xaday Proyectos y Aplicaciones, S.L. por importe de 1.421 miles de euros.

Enajenaciones

Lobiflat, S.L. por importe de 843 miles de euros.

Ejercicio 2005

Adquisiciones

Viladecavalls Park, Centro Industrial, Logístico y Comercial, S.A. por importe de 1.518 miles de euros.

Residencial Parc Can Rates, S.L. por importe de 1.736 miles de euros.

Urbiland Inversora, S.L. por importe de 1.524 miles de euros.



CAIXA LAIETANA

11. ACTIVOS POR REASEGUROS Y PASIVOS POR CONTRATO DE SEGUROS

11.1 Activos por reaseguros

Desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas para:		
Primas no consumidas	445	460
Prestaciones	559	521
	<u>1.004</u>	<u>981</u>

11.2 Pasivo por contratos de seguros

Este apartado recoge los importes de las obligaciones asumidas que se derivan de los contratos de seguro con el fin de garantizar, con criterios prudentes y razonables, las obligaciones derivadas de los referidos contratos.

Tal como se explica en la nota 2.a) al 31 de diciembre del 2005 las cuentas de provisiones técnicas que recogían dichos importes, estaban incluidas dentro del apartado "Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" (ver Nota 16.3), y durante el ejercicio 2006, siguiendo el criterio del órgano regulador se ha procedido a reclasificar dichas cuentas al apartado "Pasivo por contratos de seguros".

Detalle de este apartado de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
De seguros de vida		
Primas no consumidas y riesgos en curso	2.515	2.333
Provisión Matemática		
Rentas	150.525	128.679
Capitales	152.418	112.876
Seguros	2.802	1.928
Prestaciones	2.669	2.794
Participación en beneficios	13	11
	<u>310.942</u>	<u>248.621</u>



CAIXA LAIETANA

12. ACTIVO MATERIAL

Detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre :

	Miles de euros	
	2006	2005
Uso propio	281.125	256.746
Inversiones inmobiliarias	78.345	81.826
Afecto a la obra social	6.189	1.294
Correcciones de valor por deterioro	--	--
	<u>365.659</u>	<u>339.866</u>

El valor en libros de los inmuebles de uso propio y las inversiones inmobiliarias, de acuerdo con la NIIF 1 sobre primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea es el valor razonable a 1 de enero 2004, calculado mediante tasaciones realizadas por tasadores independientes. El valor razonable de estos activos a 31 de diciembre del 2006 y 2005 se ha estimado que no varía significativamente de su valor en libros.

Al 31 de diciembre de 2006, la Entidad no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2006 asciende a 40.147 miles de euros (36.407 miles de euros al 31 de diciembre de 2005).

12.1 De uso propio

Detalle de este epígrafe de los balances de situación y de los movimientos habidos durante los ejercicios de 2006 y 2005:

	Miles de euros				
	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Obras en curso	TOTAL
Ejercicio 2006					
Valor de Coste					
Saldo al 31.12.05	31.868	55.981	198.938	44.413	331.200
Altas	1.870	1.292	--	32.533	35.695
Bajas	-31	-18	-12	-765	-826
Traspaso a /de activos no corrientes en venta	--	--	--	--	--
Traspasos	104	2.975	13.720	-18.910	-2.111
Saldo al 31.12.06	<u>33.811</u>	<u>60.230</u>	<u>212.646</u>	<u>57.271</u>	<u>363.958</u>

Ejercicio 2006

Miles de euros

	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Obras en curso	TOTAL
Amortización Acumulada					
Saldo al 31.12.05	27.281	29.400	17.773	--	74.454
Altas	2.249	4.504	2.345	--	9.098
Bajas	-18	-13	-535	--	-566
Traspasos	--	--	-153	--	-153
Saldo al 31.12.06	<u>29.512</u>	<u>33.891</u>	<u>19.430</u>	<u>--</u>	<u>82.833</u>
Valor neto al 31.12.06	<u>4.299</u>	<u>26.339</u>	<u>193.216</u>	<u>57.271</u>	<u>281.125</u>

Ejercicio 2005

Miles de euros

	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Obras en curso	TOTAL
Valor de Coste					
Saldo al 31.12.04	30.301	49.903	193.715	39.072	312.991
Altas	2.448	1.294	11	25.003	28.756
Bajas	-1.055	-40	-3	-1.191	-2.289
Traspaso a /de activos no corrientes en venta	--	--	--	--	--
Traspasos	<u>174</u>	<u>4.824</u>	<u>5.215</u>	<u>-18.471</u>	<u>-8.258</u>
Saldo al 31.12.05	<u>31.868</u>	<u>55.981</u>	<u>198.938</u>	<u>44.413</u>	<u>331.200</u>
Amortización Acumulada					
Saldo al 31.12.04	26.224	25.257	17.588	--	69.069
Altas	2.113	4.185	2.041	--	8.339
Bajas	-1.056	-32	-240	--	-1.328
Traspasos	<u>--</u>	<u>-10</u>	<u>-1.616</u>	<u>--</u>	<u>-1.626</u>
Saldo al 31.12.05	<u>27.281</u>	<u>29.400</u>	<u>17.773</u>	<u>--</u>	<u>74.454</u>
Valor neto al 31.12.05	<u>4.587</u>	<u>26.581</u>	<u>181.165</u>	<u>44.413</u>	<u>256.746</u>

Durante los ejercicios 2006 y 2005 no se han producido pérdidas por deterioro de los activos que forman este apartado.



CAIXA LAIETANA

12.2 Inversiones inmobiliarias y activos materiales afectos a la Obra Social

El detalle de estos apartados de los balances de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004 se muestran a continuación:

	Miles de euros				
	Inversiones Inmobiliarias		Afecto a la Obra Social		
	Edificios	Fincas, parcelas y solares	Mobiliario e Instalaciones	Inmuebles	TOTAL
Ejercicio 2006					
Valor de Coste					
Saldo al 31.12.05	89.101	--	169	2.472	2.641
Altas	2.022	1.628	--	--	--
Bajas	-8.897	--	--	--	--
Traspaso a /de activos no corrientes en venta	214	--	--	--	--
Traspaso de Fundacio Caixa Laietana	--	--	3.671	3.338	7.009
Traspasos	-453	2.035	--	-26	-26
Saldo al 31.12.06	81.987	3.663	3.840	5.784	9.624
Amortización Acumulada					
Saldo al 31.12.05	7.275	--	169	1.178	1.347
Altas	1.008	--	24	52	76
Bajas	-1.140	--	--	--	--
Traspaso de Fundacio Caixa Laietana	--	--	1.705	316	2.021
Traspasos	162	--	--	-9	-9
Saldo al 31.12.06	7.305	--	1.898	1.537	3.435
Valor Neto al 31.12.06	74.682	3.663	1.942	4.247	6.189
Ejercicio 2005					
Valor de Coste					
Saldo al 31.12.04	68.613	--	169	2.472	2.641
Altas	8.921	--	--	--	--
Bajas	-395	--	--	--	--
Traspaso a /de activos no corrientes en venta	871	--	--	--	--
Traspasos	11.091	--	--	--	--
Saldo al 31.12.05	89.101	--	169	2.472	2.641
Amortización Acumulada					
Saldo al 31.12.04	4.870	--	169	1.128	1.297
Altas	897	--	--	50	50
Bajas	-118	--	--	--	--
Traspasos	1.626	--	--	--	--
Saldo al 31.12.05	7.275	--	169	1.178	1.347
Valor Neto al 31.12.05	81.826	--	--	1.294	1.294

Durante los ejercicios 2006 y 2005 no se han producido pérdidas por deterioro de los activos que forman este apartado.



CAIXA LAIETANA

En los ejercicios 2006 y 2005, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones mobiliarias propiedad del Grupo ascendieron a 2.776 y 2.334 miles de euros, respectivamente y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados con las mismas ascendieron a 426 miles de euros, (336 miles de euros, en el ejercicio 2005).

En el transcurso del ejercicio 2006 se ha procedido al traspaso de determinados elementos del inmovilizado material de la Fundació Caixa Laietana a la Obra Social de la Entidad por un importe neto de 5.118 miles de euros que ha significado un incremento del Fondo de Obra Social por el mismo importe (ver Nota 20).

Dichos elementos figuraban contabilizados en la Fundación Caixa Laietana y habían sido pagados mediante las aportaciones efectuadas por la Obra Social de la Entidad, por lo que se ha considerado más oportuno que sean tratados como activos materiales de la Obra Social de la propia Entidad.

Tales traspasos han sido acordados por el Consejo de Administración de la Entidad y por el Patronato de la Fundació Caixa Laietana y comunicados oportunamente a la Generalitat de Catalunya, tanto a la Direcció General de Política Financiera i Assegurances como a la Direcció General de Dret i d'Entitats Jurídiques.

12.3 Arrendamientos financieros y operativos

Los saldos deudores a cobrar a la clientela por arrendamientos financieros se encuentran recogidos en la nota 7.5 de "Crédito a la clientela". Por otra parte, no existe inmovilizado cedido en arrendamiento operativo durante los ejercicios 2006 y 2005.

13. ACTIVOS INTANGIBLES – OTRO ACTIVO INTANGIBLE

Detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre:

Miles de euros			
	Vida útil estimada	2006	2005
Aplicaciones informáticas			
Desarrolladas internamente		--	--
Resto	3 años	950	1.024
Pérdidas por deterioro		--	--
		950	1.024



CAIXA LAIETANA

Detalle del movimiento a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Valor de coste		
Saldo inicial	6.819	6.328
Altas	798	642
Bajas	-8	-151
Otros	-79	--
Saldo final	<u>7.530</u>	<u>6.819</u>
Amortización		
Saldo inicial	5.795	5.202
Altas	682	593
Bajas	0	--
Otros	103	--
Saldo final	<u>6.580</u>	<u>5.795</u>
Valor neto	<u>950</u>	<u>1.024</u>

No se han producido pérdidas por deterioro durante los ejercicios 2006 y 2005.

Los activos intangibles totalmente amortizados todavía en uso al 31 de diciembre de 2006 en el Grupo asciende a 5.333 miles de euros (4.861 miles de euros a 31 de diciembre de 2005).

14. PERIODIFICACIONES DE ACTIVO Y PASIVO

Composición del saldo de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
<u>Activo:</u>		
Comisiones comercialización de productos administrados	497	463
Otros conceptos	<u>28</u>	<u>21</u>
	<u>525</u>	<u>484</u>
 <u>Pasivo:</u>		
Gastos de personal devengados no vencidos	4.546	4.310
Otros conceptos	<u>780</u>	<u>248</u>
	<u>5.326</u>	<u>4.558</u>



CAIXA LAIETANA

15. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

Composición del saldo de estos epígrafes de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Activo:		
Existencias		
Coste amortizado	21.083	9.439
Correcciones de valor por deterioro de activos	--	--
Resto		
Operaciones en camino	13.868	17.319
Otros conceptos	625	220
	<u>35.576</u>	<u>26.978</u>
Pasivo:		
Fondo Obra Social (ver Nota 20)	8.725	2.948
Resto		
Operaciones en camino	10.523	2.627
Otros conceptos	1.945	2.389
	<u>12.468</u>	<u>5.016</u>
	<u>21.193</u>	<u>7.964</u>

15.1 Existencias

En este apartado se incluye el importe de los activos que el Grupo tiene para su venta en el curso ordinario del negocio, estando en proceso de construcción con dicha finalidad. Asimismo, se incluyen los terrenos y demás propiedades que se tienen para la venta en la actividad de promoción inmobiliaria.

El detalle de este apartado de los balances de situación y de los movimientos habidos durante los ejercicios de 2006 y 2005, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	9.439	8.636
Altas	13.558	1.704
Bajas	-2.544	-29
Traspasos	630	-872
Saldo final	<u>21.083</u>	<u>9.439</u>

16. PROVISIONES

El detalle de este epígrafe de los balances de situación y el movimiento experimentado en los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros				
	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Provisiones para impuestos	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Otras provisiones	Total
Saldo al 31.12.04	11.864	12.864	166.491	7.524	198.743
Dotaciones	2.753	--	248.948	4.754	256.455
Recuperaciones	--	--	-165.249	-567	-165.816
Otros movimientos	-526	-7	--	-118	-651
Saldo al 31.12.05	14.091	12.857	250.190	11.593	288.731
Dotaciones	5.431	1.039	228	1.097	7.795
Recuperaciones	-1.160	0	-935	-3.855	-5.950
Otros movimientos(ver Nota 11.2)	-179	-19	-248.621	255	-248.564
Saldo al 31.12.06	18.183	13.877	862	9.090	42.012

16.1 Fondo para pensiones y obligaciones similares

Detalle de este apartado de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Real Decreto 1588/1999		
Exteriorizados	--	--
Internos	10.790	10.493
Otros fondos		
Fondos para prejubilados	7.393	3.598
Otros fondos	--	--
Total	18.183	14.091

De acuerdo con lo descrito en la nota 2.p), los compromisos por pensiones del Grupo con su personal se clasifican entre planes de prestación definida y planes de aportación definida.



CAIXA LAIETANA

Planes de prestación definida (Real Decreto 1588/1999)

De acuerdo con los estudios actuariales al 31 de diciembre, el importe de los compromisos ascendía:

	Miles de euros	
	2006	2005
Compromisos devengados por el personal en activo	10.658	9.843
Compromisos causados por el personal jubilado	6.993	7.373
	<u>17.651</u>	<u>17.216</u>

Principales hipótesis adoptadas en dichos estudios para los ejercicios 2006 y 2005:

• Tablas de mortalidad:	GRM-GRF 95
• Tasa de actualización:	3,5 %
• Tasa de crecimiento de salarios:	3 %
• Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social:	0 %
• Tasa de crecimiento de bases de cotización:	Las bases crecen hasta el nivel de los salarios reales, con el tope de la base máxima de cotización correspondiente al grupo de tarifa de cada Participe
• Tasa de crecimiento de bases máximas de cotización:	2 %
• Tipo de revalorización de las pensiones:	2 %
• Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:	3,5 %
• Tipo de rendimiento de cualquier derecho de reembolso reconocido:	0 %
• Edad estimada de jubilación:	65
• Rotación:	No
• Sistema de capitalización :	Individual
• Método de valoración:	Método de la unidad de crédito proyectada

Los importes reconocidos en balance se han determinado de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2006	2005
Valor actual de las obligaciones		
No cubiertas	--	--
Cubiertas parcialmente	--	--
Cubiertas totalmente	17.651	17.216
Valor razonable de activos del plan (-) (Planes de pensiones de los que responde la propia Entidad)	-6.861	-6.723
Pérdidas o ganancias actuariales no reconocidas en el balance (-)	--	--
Coste de servicios pasados no reconocidos todavía en el balance (-)	--	--
Otros importes no reconocidos todavía en el balance	--	--
Otros activos reconocidos en balance (+)	--	--
	<u>10.790</u>	<u>10.493</u>
Sobrante/Faltante	--	--
Pasivo en el balance	<u>10.790</u>	<u>10.493</u>



CAIXA LAIETANA

Detalle del movimiento en los ejercicios 2006 y 2005 distribuido entre las diferentes partidas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	10.493	10.251
Gastos de personal (coste corriente del periodo)	343	327
Intereses y cargas asimiladas (coste por intereses) (Nota 24.6.e)	364	355
Intereses y rendimientos asimilados (rendimiento esperado de los activos del plan)	--	--
Prestaciones pagadas	-522	-519
Dotaciones a provisiones		
Pérdidas y ganancias actuariales (Nota 24.6.f)	112	79
Saldo final	10.790	10.493

Asimismo, los rendimientos producidos por los activos del plan en el ejercicio 2006 ascendieron a 235 miles de euros (234 miles de euros en el ejercicio de 2005).

Planes de aportación definida

El importe reconocido como gasto en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas en concepto de aportación a los planes de aportación definida ascendieron a 1.062 miles de euros durante el ejercicio 2006 (977 miles de euros en el ejercicio de 2005) (ver Nota 24.6.a).

Otros fondos

Detalle de los pasivos contingentes surgidos como consecuencia de indemnizaciones por cese y/o prestaciones por post-empleo con personal prejubilado y movimiento durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	3.598	1.606
Dotación	4.955	2.598
Disponibilidad	-1.160	-606
Saldo final	7.393	3.598

16.2 Provisiones para impuestos

El saldo de esta cuenta corresponde al importe asociado a las Actas fiscales en disconformidad que han sido objeto de recurso y que están pendientes de su resolución definitiva.

16.3 Provisiones para riesgos y compromisos contingentes

Detalle de este apartado de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2006	2005
Provisiones para riesgos contingentes	862	1.569
Provisiones técnicas (ver Nota 11.2)	--	248.621
	<u>862</u>	<u>250.190</u>

16.3.1 Provisiones para riesgos contingentes

Este apartado incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las correcciones de valor por deterioro de los riesgos y compromisos contingentes que, tal y como se indica en la Nota 2.i), incluye la cobertura específica y la cobertura genérica:

Ejercicio 2006

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31.12.05	284	1.285	1.569
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	33	--	33
Determinadas colectivamente	--	195	195
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	--	--	--
Dotaciones netas del ejercicio	<u>33</u>	<u>195</u>	<u>228</u>
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	--	--	--
Diferencias de cambio	--	--	--
Traspaso entre fondos	--	--	--
Otros	<u>-197</u>	<u>-738</u>	<u>-935</u>
Saldo al 31.12.06	<u>120</u>	<u>742</u>	<u>862</u>

Ejercicio 2005

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31.12.04	66	1.306	1.372
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	228	--	228
Determinadas colectivamente	--	99	99
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	--	--	--
Dotaciones netas del ejercicio	<u>228</u>	<u>99</u>	<u>327</u>
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	--	--	--
Diferencias de cambio	--	--	--
Traspaso entre fondos	--	--	--
Otros	<u>-10</u>	<u>-120</u>	<u>-130</u>
Saldo al 31.12.05	<u>284</u>	<u>1.285</u>	<u>1.569</u>

Las correcciones de valor por deterioro de valor de riesgos y compromisos detallados, corresponden a riesgo en España con Otros sectores residentes.

16.3.2 Provisiones técnicas

Durante el ejercicio 2006 se ha procedido a reclasificar las cuentas de provisiones técnicas que recogen los importes de las obligaciones asumidas que se derivan de los contratos de seguro, al epígrafe "Pasivos por contratos de seguros" (ver Nota 11.2).

16.4 Otras provisiones

Este apartado incluye las provisiones constituidas para atender las obligaciones y posibles contingencias derivadas de reclamaciones en curso.

Composición en función de su naturaleza:

	Miles de euros	
	2006	2005
Actas Inspección Hacienda ejercicios 2000-2003	--	2.500
Intereses demora Actas Inspección Hacienda recurridas (ver Nota 16.2)	5.731	5.309
Contingencias generales	2.247	2.580
Otras provisiones	1.112	1.204
	<u>9.090</u>	<u>11.593</u>

16.5 Compromisos y riesgos medioambientales

Dada la actividad a la que se dedica el Grupo, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

17. PATRIMONIO NETO - AJUSTES POR VALORACIÓN

Este epígrafe de los balances de situación está integrado por el apartado "Activos financieros disponibles para la venta" que recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto del Grupo. Dichas variaciones se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

El movimiento del saldo de este apartado a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005 se presenta seguidamente:



CAIXA LAIETANA

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	80.420	68.909
Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda	-22.828	-13.171
Variaciones de valor razonable de Instrumentos de capital	12.329	30.880
Efecto impositivo	3.674	-6.198
Efecto cambio tipo impositivo Ley 35/2006 (ver Nota 21)	5.538	--
Saldo final	<u>79.133</u>	<u>80.420</u>

18. FONDOS PROPIOS

El movimiento de este epígrafe en los ejercicios 2005 y 2006 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	Reservas	Resultado del ejercicio
Saldo al 31.12.04	317.125	21.570
Distribución del resultado del ejercicio 2004	17.450	-17.450
Dotación OBS	--	-4.120
Otros movimientos	-204	--
Resultado del ejercicio 2005	--	24.111
Saldo al 31.12.05	<u>334.371</u>	<u>24.111</u>
Distribución del resultado del ejercicio 2005	19.761	-19.761
Dotación OBS	--	-4.350
Otros movimientos	6	--
Resultado del ejercicio 2006	--	35.370
Saldo al 31.12.06	<u>354.138</u>	<u>35.370</u>

18.1 Capital social

Entidades dependientes

No hay entidades del Grupo que coticen en mercados oficiales de valores.

En el Anexo I de esta Memoria se incluye la información significativa de las entidades dependientes.

Entidades ajenas al Grupo son propietarias al 31 de diciembre de 2006 (directamente o por medio de entidades dependientes suyas) de, al menos, el 10 % del patrimonio neto de las siguientes entidades dependientes del Grupo:

<u>Entidad</u>	<u>% del Patrimonio propiedad de terceros</u>
Zilex Catalunya, S.L.	49%
Jardi Residencial La Garriga, S.L.	49%
Xaday Proyectos y Aplicaciones	42%

18.2 Reservas

Detalle, por conceptos, del saldo de este apartado de los balances de situación:

	Miles de euros	
	2006	2005
Reservas acumuladas		
Reservas de revalorización		
Real Decreto Ley 7/1996	14.179	14.179
NIFF 1 - Primera aplicación	73.402	74.701
	<u>87.581</u>	<u>88.880</u>
Resto de reservas		
NIFF 1 -Primera aplicación	65.279	65.279
Otras Reservas	197.912	179.356
	<u>263.191</u>	<u>244.635</u>
	<u>350.772</u>	<u>333.515</u>
Remanente	<u>96</u>	<u>77</u>
Reservas de entidades valoradas por el método de la participación.		
Entidades asociadas	<u>3.270</u>	<u>779</u>
	<u>354.138</u>	<u>334.371</u>

18.2.1 Reservas acumuladas

Reservas atribuidas a las entidades consolidadas

Desglose por entidades de los saldos de esta partida de los balances de situación consolidados (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación) a 31 de diciembre:

Entidad	Miles de euros	
	2006	2005
Caixa Laietana	344.857	328.526
Ges Laietana S.A. S.G.I.I.C.	2.437	2.367
Ges Laietana de Pensiones, S.A.	1.184	1.111
Laietana Vida, Cía. de Seguros, S.A.	1.491	1.357
Otras sociedades	<u>803</u>	<u>154</u>
	<u>350.772</u>	<u>333.515</u>

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

Estas reservas podrán destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados en años anteriores, como los del mismo ejercicios o aquellos que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007, el

remanente podrá destinarse a reservas de libre disposición siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley en el que tienen su origen, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

18.2.2 Reservas atribuidas a las entidades valoradas por el método de la participación

Desglose por entidades de los saldos de esta partida de los balances de situación consolidados (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación) a 31 de diciembre:

<u>Entidad</u>	Miles de euros	
	2006	2005
Renlovi, S.L.	1.604	696
Otras sociedades	1.666	83
	<u>3.270</u>	<u>779</u>

18.3 Aportación a los resultados consolidados por parte de las entidades que forman el grupo

Detalle de la aportación al resultado de los ejercicios 2006 y 2005 de las entidades que forman el Grupo:

<u>Entidad</u>	Miles de euros	
	2006	2005
Caixa Laietana	22.442	16.130
Entidades dependientes		
Ges Layetana S.A. S.G.I.I.C.	2.826	2.130
Ges Layetana de Pensiones, S.A.	1.594	1.441
Tramitación y Servicios, S.A.	1.128	842
CEA Correduría de Seguros, S.A.	2.285	1.786
Inversora Burriac, S.L.U.	739	774
Caixa Laietana Societat de Participacions Preferents, S.A.	-2.723	-1.879
Laietana Vida, CIA. de Seguros	3.022	-58
Otras entidades	-140	-5
	<u>8.731</u>	<u>5.031</u>
Entidades Asociadas		
Geoinvers, S.A.	2.720	1.251
Viladecavalls Park	-233	-204
Relonvi, S.L.	2.200	1.414
Otras entidades	-490	489
	<u>4.197</u>	<u>2.950</u>
	<u>35.370</u>	<u>24.111</u>

18.4 Recursos propios

Según determina la norma cuarta de la Circular 5/1993 del Banco de España, del 26 de marzo, modificada en el año 2005 por la Circular 3/2005 para su adaptación a la Circular 4/2004 y en el año 2006 por la Circular 2/2006, los grupos consolidados de entidades de crédito tienen que mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, de acuerdo con los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten dicho riesgo; por riesgo de cambio, de acuerdo con la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación y márgenes de solvencia de compañías aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, definido éste como el cociente entre los recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la forma que establece dicha Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, del Real Decreto 1343/1992 y de la Orden Ministerial de 30 de diciembre de 1992. Establece igualmente que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, así como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no puede superar el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no haya sido eliminado por la primera limitación indicada.

En función de los saldos contables de los activos de riesgo del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2006 y de los citados coeficientes, sus recursos propios a la citada fecha a efectos de la cobertura de este coeficiente, ascendían a 662.096 miles de euros (613.954 miles de euros en 2005, calculado de nuevo según lo dispuesto en la Circular 2/2006), superando ampliamente el mínimo exigible por la normativa vigente.

19. INTERESES MINORITARIOS

El movimiento que ha tenido lugar en este epígrafe a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005 se resume en la forma siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	100	59
Incorporación de sociedades al Grupo	1.604	44
Resultado atribuido a la minoría	-121	-3
Modificación de porcentajes de participación	--	--
Dividendos satisfechos a minoritarios	--	--
Diferencias de cambio	--	--
Otros movimientos	-	--
Saldo final	<u>1.583</u>	<u>100</u>



El desglose, por conceptos, de los saldos afectos a la Obra Social de la Entidad, al 31 de diciembre de 2006 y 2005, es el siguiente

Detalle de los activos materiales afectos a la Obra Social, con detalle del valor en libros de cada uno y su asignación a obras en colaboración o propia al 31 de diciembre:

Detalle de los movimientos habidos del Fondo Obra Social durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	2.948	2.848
Distribución excedentes del ejercicio	4.350	4.120
Traspaso activos de la Fundación (ver Nota 12.2)	5.118	--
Aportación a la Fundación	-2.600	-2.800
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	-1.437	-1.220
Otros	346	--
Saldo final	<u>8.725</u>	<u>2.948</u>

La Obra Social, parte esencial de la razón de ser de Caixa Laietana, se regula por las normas contenidas en el Decreto legislativo 1/1994, de 6 de abril, texto refundido de la Ley aplicada a las cajas de ahorros con sede central en Cataluña, la Ley 13/1985, de 25 de mayo sobre recursos propios, y los Decretos 303/1980, de 29 de diciembre, 46/1985, de 18 de febrero, y los artículos 6, 7 y 12 del Decreto 99/1986, de 3 de abril.

La gestión y administración de la Obra Social de Caixa Laietana dimana de las directrices de la Comisión Delegada de Obras Sociales y del Patronato de la Fundació Caixa Laietana por encargo del Consejo de Administración. La Asamblea General de Caixa Laietana, en sesión celebrada el 6 de junio, aprobó el presupuesto de 2006, ratificado el 22 de junio por la Dirección General de Política Financiera y Seguros del departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña.

Caixa Laietana se ciñe a la distinción tradicional de Obra Social propia y Obra Social en colaboración para orientar sus inversiones y ayudas en materia social y cultural. En el Informe Anual de Obra Social 2006, se da cuenta de la gestión realizada, su alcance y contenidos. A grandes rasgos, la mitad de la inversión anual se ha destinado a las actividades de cultura y tiempo libre. El resto se ha diversificado en acciones educativas, medioambientales, salvaguarda del patrimonio y programas de salud y atención social.

De conformidad con lo indicado en la Nota 6, la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2006, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad, contempla destinar 5.500 miles de euros al Fondo de Obra Social (4.350 miles de euros del excedente del ejercicio 2005), ascendiendo el presupuesto de gastos e inversiones de la Obra Social para el ejercicio 2007 a 5.500 miles de euros, siendo gestionado por la Comisión Delegada de la Obra Social 1.858 miles de euros y 3.642 miles de euros por Fundació Caixa Laietana, Fundación Privada.

Esta fundación fue creada el 30 de abril de 1987 con un capital social de 18 miles de euros y su finalidad es el desarrollo, fomento, promoción y divulgación de actos culturales, artísticos, científicos, técnicos y cualquier expresión intelectual o industrial. Esta labor de promoción puede hacerla directamente o bien mediante subvenciones y ayudas de otras personas o Entidades. Está inscrita en el Registro de Fundaciones Privadas de la Generalitat de Catalunya con el nº 336.

A continuación se incluye el detalle de las partidas de la Obra Social con su dotación presupuestaria del ejercicio 2007 y la liquidación del presupuesto del 2006:

	Miles de euros			
	Presupuesto	Liquidación presupuesto 2006		
	2007	Presupuesto	Cierre	Diferencia
Gestionado por la Comisión de Obra Social				
Administración general OBS	160	150	143	7
Fondo Social	1.250	1.000	1.046	-46
Premio Iluro	30	39	21	18
Hogares jubilados y ayudas ancianidad	18	16	16	--
Amortización	400	545	209	336
	<u>1.858</u>	<u>1.750</u>	<u>1.435</u>	<u>315</u>
Gestionado por Fundació Caixa Laietana				
Bibliotecas	700	690	674	16
Acción cultural	300	350	210	140
Exposiciones	300	276	255	21
Hogares ancianos	80	76	76	--
Espai Caixa Laietana	250	220	228	-8
Centro multimedia	185	202	172	30
Obra en colaboración	1.827	786	230	556
	<u>3.642</u>	<u>2.600</u>	<u>1.845</u>	<u>755</u>
Total	<u>5.500</u>	<u>4.350</u>	<u>3.280</u>	<u>1.070</u>

El sobrante del presupuesto del ejercicio 2006 gestionado por la Fundació Caixa Laietana ha sido devuelto a la Caja.

21. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES-IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

El saldo del epígrafe "Activos fiscales" del activo de los balances de situación recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses ("Activos fiscales-Corrientes") y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar ("Activos fiscales-Diferidos"). El saldo del epígrafe "Pasivos fiscales" del pasivo de los balances de situación incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones para impuestos que se recogen en el epígrafe "Provisiones" de los balances de situación adjuntos (ver Nota 16).

El Grupo se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

El detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2006 y 2005 respectivamente es el siguiente:



CAIXA LAIETANA

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	3.512	8.123	2.849	9.497
Diferidos	39.846	73.358	36.063	82.568
	<u>43.358</u>	<u>81.481</u>	<u>38.912</u>	<u>92.065</u>

El movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos fiscales corrientes y diferidos durante los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros							
	2006				2005			
	Activos Fiscales		Pasivos Fiscales		Activos Fiscales		Pasivos Fiscales	
	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos
Saldo inicial	2.849	36.063	9.497	82.568	1.161	26.687	1.496	75.713
		0		0				
Altas	3.512	7.068	8.123	435	2.849	11.905	9.497	8.689
Bajas	-2.849	-3.154	-9.497	-9.645	-1.161	-2.529	-1.496	-1.834
Otros	--	-131	--	--	--	--	--	--
Saldo final	<u>3.512</u>	<u>39.846</u>	<u>8.123</u>	<u>73.358</u>	<u>2.849</u>	<u>36.063</u>	<u>9.497</u>	<u>82.568</u>

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2006 y 2005, es como sigue:

	Miles de euros	
	2006	2005
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	47.937	32.796
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanente:	-6.023	-4.068
Ajuste de consolidación	-3.307	-2.557
Resultado contable ajustado	<u>38.607</u>	<u>26.171</u>
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas a Pérdidas y Ganancias	13.847	28.182
Aumentos (disminuciones) por primera aplicación Circular 4/2004	--	--
Base imponible del ejercicio	<u>52.454</u>	<u>54.353</u>

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a Pagar
Cuota (35%)				
Sobre resultado contable ajustado	13.512		9.160	
Sobre base imponible		18.359		19.024
Deducciones				
Por doble imposición	-602	-602	-666	-666
Por venta empresas participadas	-98	-98	--	--
Por reinversión venta inmovilizado	-129	-129	--	--
Otras	-86	-86	-90	-90
Otros conceptos	--	--	--	--

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a Pagar
Gasto / Cuota	12.597	17.444	8.404	18.268
Ajuste Impuesto Sociedades ejercicio anterior	81	--	--	--
Retenciones y pagos a cuenta	--	-13.564	--	-12.808
Otros	10	10	284	--
Gasto / Impuesto a pagar	12.688	3.890	8.688	5.460

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2006 y 2005 el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto los siguientes importes por los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2006	2005
Plusvalías/minusvalías no realizadas en títulos disponibles para la venta	-9.212	6.198

Durante el ejercicio 2006 no se han producido variaciones en los tipos impositivos aplicables respecto a los del ejercicio anterior.

En el ejercicio 2006, se ha publicado la Ley 35/2006, de 29 de noviembre, del IRPF y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, Renta de no Residentes y Patrimonio, en la que, en su Disposición adicional octava, se modifican los tipos de gravamen en el Impuesto sobre sociedades, estableciendo los siguientes tipo y fechas de aplicación:

- 32,5 % para los períodos impositivos iniciados a partir del 1 de enero del 2007.
- 30 % para los períodos impositivos iniciados a partir del 1 de enero del 2008.

De acuerdo con esta disposición, la Entidad ha procedido a recalcular y contabilizar en el ejercicio 2006 el impacto del cambio de los mencionados tipos impositivos sobre las diferencias temporales contabilizadas, obteniendo una diferencia de 131 miles de euros que han sido registrada como menor gasto del Impuesto sobre sociedades del ejercicio 2006 y de 5.338 miles de euros que ha sido registrada como mayor "Patrimonio neto -ajuste por valoración (ver Nota 16).

No hay diferencias temporales positivas, bases imponibles negativas o créditos por deducciones de la cuota no registradas al 31 de diciembre de 2006 y 2005.



CAIXA LAIETANA

Como se ha indicado en la Nota 16.2, la Entidad ha sido inspeccionada por parte de las autoridades tributarias en relación con los impuestos a los que está sujeta por los ejercicios 1988 a 1991, los ejercicios 1995 a 1998 y los ejercicios 2000 a 2003 habiendo levantado diversas Actas en disconformidad que han sido objeto de recurso cuyo importe se indica en dicha Nota.

El Grupo tiene abiertos a inspección todos los ejercicios no prescritos por ley para todos los impuestos que le son aplicables. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Entidad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.

22. PARTES VINCULADAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2006 y 2005 del Grupo sobre transacciones con partes vinculadas, que no han sido eliminados en el proceso de consolidación son los siguientes:

	Miles de euros			
	Entidades asociadas		Persona físicas vinculadas	
	2006	2005	2006	2005
ACTIVO				
Créditos	214.083	119.937	1.915	2.572
Cobertura del riesgo de crédito (-)	-3.714	-1.072	-31	-48
Participaciones	25.550	22.860	--	--
PASIVO				
Depósitos	11.051	19.228	6.025	6.002
Pasivos subordinados	--	--	354	--
PERDIDAS Y GANANCIAS				
<i>Ingresos:</i>				
Intereses y rendimientos asimilados	6.640	4.177	55	71
Rendimiento de cartera de renta variable	--	--	--	--
Comisiones percibidas	1.570	1.219	8	11
<i>Gastos:</i>				
Intereses y cargas asimiladas	186	173	149	138

Los Estatutos de la Entidad, en su artículo 29, recogen que la concesión de créditos, avales y garantías a los vocales del Consejo de Administración, a los miembros de la Comisión de Control, Director General y a sus cónyuges, ascendientes, descendientes y colaterales hasta el segundo grado, y también a las sociedades en las que estas personas tengan una participación que, aislada o conjuntamente, sea mayoritaria, o en las cuales ejerzan cargo de presidente, consejero, administrador, gerente o director general o asimilado, ha de ser aprobada por el Consejo de Administración, que ha de comunicarla al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya para su autorización expresa.

Dichas transacciones con partes vinculadas han sido efectuadas en condiciones de mercado. Los riesgos con personas físicas vinculadas incluyen operaciones a Consejeros representantes



CAIXA LAIETANA

del grupo de personal, acogidos a convenio laboral, cuyas condiciones se indican en la Nota 24.6.

23. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

23.1 Segmentación por líneas de negocio

La información por segmentos de negocios, requerida por la NIC 14, es la siguiente:

	Miles de euros									
	Financiero		Seguros		Otras entidades		Ajustes (*)		Total	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Activos financieros	7.200.277	5.730.324	316.307	252.514	1.825	--	-177.483	-120.005	7.340.926	5.862.833
Otros activos	417.176	435.352	11.891	12.286	18.005	--	--	-10.991	447.072	436.647
Total Activo	7.617.453	6.165.676	328.198	264.800	19.830	--	-177.483	-130.996	7.787.998	6.299.480
Pasivos financieros	6.882.734	5.527.064	--	--	15.683	--	-161.698	-120.005	6.736.719	5.407.059
Otros pasivos	266.887	201.258	314.158	252.161	10	--	--	--	581.055	453.419
Patrimonio neto	467.832	437.354	14.040	12.639	4.137	--	-15.785	-10.991	470.224	439.002
Total Pasivo y Patrimonio Neto	7.617.453	6.165.676	328.198	264.800	19.830	--	-177.483	-130.996	7.787.998	6.299.480
Margen de Intermediación	101.601	95.050	--	--	--	--	3.471	2.732	105.072	97.782
Margen Ordinario	142.092	136.260	5.274	4.872	--	--	-3.363	-4.099	144.003	137.033
Margen de Explotación	67.526	63.534	4.626	4.099	204	--	-3.347	-4.099	69.009	63.534
Resultado atribuido al grupo	35.370	24.111	3.022	2.614	-261	--	-2.761	-2.644	35.370	24.111

(*) Incorpora eliminaciones de fondos propios, de operaciones intragrupo, cobro dividendos y otros ajustes de consolidación.

23.2 Segmentación por ámbito geográfico

El Grupo desarrolla su actividad dentro del territorio español, siendo la tipología de la clientela similar en todo el territorio nacional. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para toda su operativa.

24. OTRA INFORMACIÓN

24.1 Recursos de terceros comercializados por el Grupo y depositaria de valores

Detalle de los recursos de terceros fuera de balance comercializados a 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Recursos de clientes	Comisiones	Recursos de clientes	Comisiones
Gestionados por el Grupo				
Sociedades y fondos de inversión	209.912	2.385	221.128	2.170
Fondos de pensiones	133.992	1.471	127.037	1.465
Ahorro en contratos de seguro	324.412	19	265.495	17
	668.316	3.875	613.660	3.652



CAIXA LAIETANA

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Recursos de clientes	Comisiones	Recursos de clientes	Comisiones
No gestionados por el Grupo	7.307	--	3.315	--
	<u>675.623</u>	<u>3.875</u>	<u>616.975</u>	<u>3.652</u>

Asimismo, a continuación se muestra un detalle de los recursos de terceros depositados en el Grupo a 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Recursos de clientes	Comisiones	Recursos de clientes	Comisiones
Valores representativos de deuda e instrumentos de capital	649.126	1.277	619.542	1.188
	<u>649.126</u>	<u>1.277</u>	<u>619.542</u>	<u>1.188</u>

24.2 Contratos de agencia

Ni al cierre del ejercicio 2006 ni en ningún momento durante el mismo, el Grupo ha mantenido en vigor "contratos de agencia" en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de Julio.

24.3 Arrendamientos operativos

No se han efectuado arrendamientos operativos durante los ejercicios 2006 y 2005.

24.4 Compromisos de crédito

Esta partida recoge los compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de créditos con los que cuenta el Grupo son de disponibilidad inmediata. El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2006 y 2005 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de euros			
	2006		2005	
	Límite	Disponibile	Límite	Disponibile
Disponibile por terceros				
Por entidades de crédito	--	--		
Por el Sector Administraciones Públicas	34.205	4.936	52.611	15.455
Por otros sectores residentes	7.072.925	876.497	5.005.282	748.454
Por no residentes	68.176	2.064	59.157	1.728
	<u>7.175.306</u>	<u>883.497</u>	<u>5.117.050</u>	<u>765.637</u>

24.5 Compromisos de compra y venta

Los instrumentos financieros vendidos con compromiso de recompra no han sido dados de baja del balance de situación y el importe recibido por la venta ha sido considerado como una financiación recibida de terceros, que se presenta en el balance de situación de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2006	2005
Depósito de entidades de crédito (ver Nota 7.7.1)	34.980	87.497
Depósito de la clientela (ver Nota 7.7.2)	297.001	209.402
	<u>331.981</u>	<u>296.899</u>

24.6 Desglose de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias

a) Gastos de personal

Composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Sueldos y gratificaciones al personal activo	38.096	35.344
Cuotas de la Seguridad Social	9.123	8.798
Dotaciones a planes de prestación definida	377	357
Dotaciones a planes de aportación definida	1.062	977
Indemnizaciones por despidos	781	191
Gastos de formación	207	231
Otros gastos de personal	817	600
	<u>50.463</u>	<u>46.498</u>

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

	2006	2005
Directivos	337	340
Administrativos	752	710
Subalternos y oficios diversos	<u>36</u>	<u>36</u>
	<u>1.125</u>	<u>1.086</u>

Los empleados de la Entidad tienen derecho a solicitar determinadas ayudas financieras en las condiciones y con las características que se detallan a continuación:



CAIXA LAIETANA

Préstamo para vivienda habitual

Pueden acceder los empleados fijos de plantilla. El importe máximo a conceder es la menor de las siguientes cantidades: cinco anualidades de retribución fija bruta anual o el valor de la vivienda más los gastos inherentes a la adquisición. Se puede solicitar para la adquisición de vivienda de uso propio. El plazo máximo de amortización es de 25 años y el tipo de interés aplicable es el 70% del Euribor, con el límite máximo del 5,25% y el límite mínimo del 1,50%.

Préstamo de atenciones diversas

Pueden acceder los empleados fijos de plantilla. El importe máximo a conceder es del 25% de la retribución anual que perciba el empleado con una cantidad mínima de hasta 18.030 euros. Se puede solicitar para cualquier causa. El plazo máximo de amortización es de 8 años y el tipo de interés aplicable es el Euribor, con el límite máximo del interés legal del dinero.

Anticipo de nómina

Pueden acceder todos los empleados. El importe máximo a conceder es la de la retribución fija neta mensual y se puede solicitar para cualquier causa. El importe anticipado no devenga interés y se cancela a final de mes con la percepción de la nómina.

La diferencia entre las condiciones de mercado y los tipos de interés aplicados, en cada tipo de préstamo indicado anteriormente, se registra como mayor gasto de personal con contrapartida en el epígrafe "Otras ganancias" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

b) Otros gastos generales de administración

Composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2006	2005
De inmuebles, instalaciones y material	4.591	4.426
Informática	2.053	2.065
Comunicaciones	3.022	2.939
Publicidad y propaganda	1.974	1.838
Gastos judiciales y de letrados	68	96
Informes técnicos	3.196	2.251
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	1.260	1.174
Primas de seguros y autoseguro	172	138
Por órganos de gobierno y control	204	143
Gastos de representación y desplazamiento del personal	738	693
Cuotas de asociaciones	511	531
Contribuciones e impuestos		
Sobre inmuebles	371	353
Otros	1.486	1.425
Otros gastos	5.167	4.352
	<u>24.813</u>	<u>22.424</u>

c) Otros productos de explotación

Composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	1.682	1.390
Otros productos	10.648	4.965
	<u>12.330</u>	<u>6.355</u>

d) Otras ganancias y Otras pérdidas

Composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Otras ganancias		
Ganancias por venta de activo material	8.812	4.082
Ganancias por venta de participaciones	281	--
Otros conceptos	1.106	543
	<u>10.199</u>	<u>4.625</u>
Otras pérdidas		
Pérdidas por venta de activo material	1.300	--
Otros conceptos	401	812
	<u>1.701</u>	<u>812</u>

e) Intereses y rendimientos asimilados, intereses y cargas asimiladas, resultados netos de operaciones financieras, comisiones percibidas, comisiones pagadas y pérdidas netas por deterioro de activos

Composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Intereses y rendimientos asimilados		
Depósitos en bancos centrales	1.543	1.068
Depósitos en entidades de crédito	3.338	3.234
Crédito a la clientela	232.907	174.828
Valores representativos de deuda	25.004	27.221
Activos dudosos	4.325	3.536
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	-269	-689
	<u>266.848</u>	<u>209.198</u>



CAIXA LAIETANA

	Miles de euros	
	2006	2005
Intereses y cargas asimilados		
Depósitos de entidades de crédito	-6.537	-5.290
Depósitos de la clientela	-167.673	-122.888
Pasivos subordinados	-3.551	-3.048
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	16.109	19.929
Coste por intereses de los fondos de pensiones	-364	-355
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero	-2.425	-1.833
Otros intereses	-637	-669
	<u>-165.078</u>	<u>-114.154</u>
Resultados de operaciones financieras (neto)		
Cartera de negociación	1.686	7.743
Otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	--
Activos financieros disponibles para la venta	-345	100
Inversiones crediticias	221	1.234
Otros	1.214	-5.289
	<u>2.776</u>	<u>3.788</u>
Comisiones percibidas		
Por riesgos contingentes	1.519	1.457
Por compromisos contingentes	274	218
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	70	91
Por servicio de cobros y pagos	23.045	22.762
Por servicio de valores	1.530	1.320
Por comercialización de productos financieros no bancarios	3.875	7.229
Otras comisiones	8.670	7.049
	<u>38.983</u>	<u>40.126</u>
Comisiones pagadas		
Corretajes en operaciones activas y pasivas	--	--
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	-8.377	-9.741
Comisiones pagadas por operaciones con valores	--	--
Otras comisiones	-148	-157
	<u>-8.525</u>	<u>-9.898</u>
Pérdidas por deterioros de activos (neto)		
Activos financieros disponibles para la venta	291	90
Inversiones crediticias	-27.479	-28.913
Activos no corrientes en ventas (activo material) (ver Nota 9)	-907	--
	<u>-28.095</u>	<u>-28.823</u>

f) Dotaciones a provisiones (neto)

Composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Dotación al fondo de pensiones y obligaciones similares		
Pérdidas actuariales prestación definida	112	79
Dotaciones fondo prejubilación	4.950	2.598
Recuperación fondo de carácter laboral	-1.161	-606
	<u>3.901</u>	<u>2.071</u>
Dotación provisión para impuestos	1.039	-
Dotación a riesgo contingentes	-707	197
Otras provisiones	-2.758	3.460
	<u>1.475</u>	<u>5.728</u>

g) Auditoría externa

Los honorarios satisfechos por la auditoría de cuentas y otros servicios, del Grupo, en 2006 y 2005, son los siguientes:

	Miles de euros	
	2006	2005
Auditoría cuentas anuales	79	74
Otros servicios	36	20
	<u>115</u>	<u>94</u>

h) Actividad de seguros

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias recoge la contribución al margen ordinario del Grupo efectuada por las entidades consolidadas de seguros y reaseguros integradas en él.

Su saldo se desglosa de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2006	2005
Primas de seguros y reaseguros cobradas	112.431	109.312
Primas de reaseguros pagadas	-1.216	-924
Primas netas	<u>111.215</u>	<u>108.388</u>
Prestaciones pagadas y otros gastos relacionados con seguros	-55.003	-25.760
Ingresos por reaseguros	395	283
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros:		
Provisión matemática	-62.262	-80.959
Primas no consumidas	-182	-786
Provisión para prestaciones	146	-1.536
	<u>-116.906</u>	<u>-108.758</u>

	Miles de euros	
	2006	2005
Ingresos financieros:		
De inversiones materiales	668	598
De inversiones financieras	7.300	6.238
Gastos financieros	-939	-4.326
	<u>7.029</u>	<u>2.510</u>
	<u>1.338</u>	<u>2.140</u>

24.7 Servicio de atención al cliente

En virtud de lo dispuesto en el artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras, el Consejo de Administración de la Entidad, en sesión celebrada el día 20 de julio de 2004, aprobó que el Servicios de Atención al Cliente fuera único para todas las empresas del Grupo, así como el Reglamento para la defensa del cliente de la Entidad y de su grupo económico.

Las sociedades cuyas reclamaciones deben ser atendidas por el Servicio de Atención al cliente son: Caixa d'Estalvis Laietana, Ges Layetana S.A., SGIIC, Ges Laietana de Pensiones S.A. EGFP, Cea, Corredoria de Asegurances, S.A y Laietana Vida, Cia. de Seguros de Caja de Ahorros Layetana S.A. Sociedad Unipersonal.

Durante los ejercicios 2006 y 2005, por parte del Servicio de Atención al Cliente se recibieron distintas quejas y reclamaciones, habiendo sido atendidas en su totalidad.

El resumen estadístico de los motivos de las quejas y reclamaciones es el siguiente:

	Números operaciones	
	2006	2005
Operaciones de activo	14	13
Operaciones de pasivo	13	8
Tarjetas de debito y crédito	4	6
Seguros	5	3
Otros	4	3
	<u>40</u>	<u>33</u>

Dicha quejas y reclamaciones no han supuesto quebrantos significativos. Asimismo al cierre del ejercicio 2006 no existían expedientes pendientes de resolución.



CAIXA LAIETANA

25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con independencia de lo comentado en esta Memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 2006 hasta el 9 de enero de 2007, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad de las presentes cuentas anuales consolidadas, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales consolidadas adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada, de los resultados consolidados, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados del Grupo.



CAIXA LAIETANA

ANEXO I- Entidades del grupo y asociadas

Ejercicio 2006

Ejercicio 2006	(Miles de euros)						
	Sociedad	Actividad	Porcentaje de Participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y Reservas	Resultados (*)
Entidades del Grupo							
	Ges Laietana SA, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva ¹	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100,00	601	325	2.611	452 (1)
	Ges Laietana Pensiones SA, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones ¹	Gestora de fondos de pensiones	100,00	1.202	355	1.956	429 (1)
	CEA, Corredoría d'Asegurances SA ¹	Correduría de seguros	100,00	60	1.750	244	2.276 (1)
	Laietana Vida, Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, SA Sdad. Unipersonal ¹ (h)	Seguros de vida y complementarios	100,00	9.020	780	10.696	2.980 (1)
	Inversora Burriac, SLU ¹	Tenencia de acciones o participaciones	100,00	30.000	--	30.475	681
	Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A. Sociedad Unipersonal ²	Intermediación financiera	100,00	60	--	161	91 (1)
	Tramitación y Servicios, SA ¹	Prestación de servicios ³	100,00	60	--	357	1.164 (1)
	Análisis y Verificación, Control Técnico de Edificación, SL ¹	Prestación de servicios técnicos (inactiva)	100,00	18	--	45	--
	Complejo Capri Gava Mar, SA ³ (i)	Explotación hotelera	97,62	617	--	677	-5
	Zilex Catalunya, S.L. ¹³	Promoción inmobiliaria	51,00	46	--	85	-94
	Jardi Residencial La Garriga , S.L. ¹⁴	Promoción inmobiliaria	51,00	612	--	1.200	-98
	Xaday Proyectos y aplicaciones S.L. ¹⁵	Promoción inmobiliaria	57,95	1.421	--	2.450	-59
Entidades asociadas							
	Renlovi, S.L. . ¹⁶	Promoción inmobiliaria	50,00	3.802	750	10.813	4.400
	Inmobiliaria Horizon, S.L. . ⁹	Promoción inmobiliaria	20,00	85	--	4.696	-453
	Residencias La Font Florida, S.L. ³	Explotación residencias geriátricas	50,00	257	--	1.847	-61
	Promocions Elentari, SL ⁴	Promoción inmobiliaria	25,00	845	--	3.875	-185
	Geoinvers, SA ⁷	Promoción inmobiliaria	45,00	2.700	--	8.608	6.133
	Barna Building, SL ⁸	Promoción inmobiliaria	30,02	2.104	--	366	159
	Audet Promocions SA ⁶	Promoción inmobiliaria	33,33	1.000	--	3.491	246
	Nebor, S.A. ⁹	Explotación hotelera	20,00	4.196	--	4.580	-137
	Mataró Llar, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	33,33	130	--	182	-112
	Viladecavalls Park, Centro Industrial, Logístico y Comercial, S.A. ¹¹	Promoción inmobiliaria	33,33	1.518	--	5.386	-698
	Urbiland Inversora, S.L. ¹²	Promoción inmobiliaria	50,00	1.525	--	3.077	76
	Residencial Parc Can Rates, S.L. ⁴	Promoción inmobiliaria	20,00	1.736	--	8.440	-266
	Teulaver, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	33,33	373	--	1.096	-442
	Residencial Can Matorell, S.L. ⁴	Promoción inmobiliaria	33,33	249	--	747	2
	Iniciatives Gestiomat, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	40,00	200	--	499	-317

Polsar Corporation, S.L. ⁵	Promoción inmobiliaria	22,22	(d)	12	--	54	-1
Radion Iberkat, S.L. ¹⁷	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	1.000	--	2.980	-45
Macla 2005, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	33,00	(d)	165	--	500	-24
Adamar Sectors, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	33,00	(d)	198	--	600	-120
Promo-Serveis Damsel, S.L. ¹⁸	Promoción inmobiliaria	50,00	(d)	3.002	--	6.003	1
Torrento Can Gelat. ⁴ (k)	Promoción inmobiliaria	33,33	(g)	453	--	1763	--

(*) Resultados obtenidos de los balances individuales antes del proceso de consolidación.

Ejercicio 2005

		(Miles de euros)					
Entidades del Grupo	Sociedad	Actividad	Porcentaje de Participación	Valor neto en Libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y Reservas	Resultados (*)
Ges Laietana SA, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva ¹		Gestora de instituciones de inversión colectiva	100,00	601	215	2.608	328 (l)
Ges Laietana Pensiones SA, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones ¹		Gestora de fondos de pensiones	100,00	1.202	300	1.953	358 (l)
CEA, Corredora d'Asegurances SA ¹		Correduría de seguros	100,00	60	1.300	220	1.774 (l)
Laietana Vida, Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, SA Sdad. Unipersonal ¹ (h)		Seguros de vida y complementarios	100,00	9.020	2.000	10.418	2.758 (l)
Inversora Burriac, SLU ¹		Tenencia de acciones o participaciones	100,00	20.000	--	20.391	558
Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A. Sociedad Unipersonal ²		Intermediación financiera	100,00	60	--	137	36 (l)
Tramitación y Servicios, SA ¹		Prestación de servicios	100,00	60	720	350	872 (l)
Análisis y Verificación, Control Técnico de Edificación, SL ¹		Prestación de servicios técnicos (inactiva)	100,00	18	--	44	--
Complejo Capri Gava Mar, SA ³ (i)		Explotación hotelera	97,62	617	--	669	-10
Zilex Catalunya, S.L. ¹³		Promoción inmobiliaria	51,00	46	--	90	-7

Entidades asociadas

Renlovi, S.L. ¹⁶	Promoción inmobiliaria	50,00		5.805		12.002	2.828 (m)
Inmobiliaria Horizon, S.L. ⁹	Promoción inmobiliaria	20,00	(e)	85		5.238	6
Residencias La Font Florida, S.L. ³	Explotación residencias geriátricas	50,00	(d)	30	--	60	-12
Lobiflat, SL ³	Promoción inmobiliaria	25,03	(d)	843	--	850	1.282
Promocions Elentari, SL ⁴	Promoción inmobiliaria	25,00	(d)	845	--	3.314	556
Geoinvers, SA ⁷ (j)	Promoción inmobiliaria	45,00	(d)	2.251	--	5.997	2.781
Barna Building, SL ⁸	Promoción inmobiliaria	30,02	(d)	2.164	--	677	-174
Audet Promocions SA ⁶	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	1.000	--	3.004	492

Nebor, S.A. ⁹	Explotación hotelera	20,00	(d)	4.196	--	3.136	-121
Mataró Llar, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	130	--	232	-47
Viladecavalls Park, Centro Industrial, Logístico y Comercial, S.A. ¹¹	Promoción inmobiliaria	33,33	(f)	1.518	--	5.998	-612
Urbiland Inversora, S.L. ¹²	Promoción inmobiliaria	50,00	(d)	1.524	--	3.050	27
Residencial Parc Can Rates, S.L. ⁴	Promoción inmobiliaria	20,00	(d)	1.736	--	8.680	-240
Teulaver, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	373	--	1.119	-11
Residencial Can Matorell, S.L. ⁴	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	249	--	747	--
Iniciativas Gestionat, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	40,00	(d)	84	--	200	--
Polsar Corporation, S.L. ⁵	Promoción inmobiliaria	22,22	(d)	12	--	54	--

(*) Resultados obtenidos de los balances individuales antes del proceso de consolidación.

- (a) Porcentaje de participación directa sobre los derechos políticos de la Sociedad; existen otros socios con participaciones preferentes sin derechos políticos
- (b) Participada por Ges Laietana S.A. y Ges Laietana Pensiones S.A.
- (c) Participada por Tramitación y Servicios S.A.
- (d) Participada por Inversora Burriac, S.L.U.
- (e) Participada por Inversora Burriac, S.L.U. y Nebor, S.A.
- (f) Participada por Inversora Burriac, S.L.U. y Audet Promocions, S.A.
- (g) Participada por Inversora Burriac, S.L.U. y Geoinvers, S.A.
- (h) Capital social 27.000 miles de euros, desembolsado en un 33,40 %.
- (i) Capital social 2.528 miles de euros, desembolsado en un 27%.
- (j) 2005: Capital social 6.000 miles de euros, desembolsado en un 83,33%.
- (k) Capital social 5.136 miles de euros, desembolsado en un 34,38%
- (l) Sociedad auditada por Ernst & Young
- (m) Sociedad auditada por Laes Nexia

Domicilios Sociales:

- | | |
|---|--|
| 1- C/ Santa Teresa, 63. Mataró | 11- Pere i Pons, 9-11. Barcelona |
| 2- C/ Pablo Iglesias, 41-43. Mataró | 12- Pº de Gracia, 103 4º, Barcelona. |
| 3- Rda. General Mitre, 59. Barcelona | 13- Anselm Clavé, 7 Pral. Arenys de Mar |
| 4- C/ Roger de Lluria, 16. Barcelona | 14- c/ Pedro i Pons 9-11, pl.13. Barcelona |
| 5- Camí del Mig, 118 Planta 1. Cabrera de Mar | 15- Tv. Dalt 72 7º 1º. Barcelona |
| 6- Avda. President Lluís Companys, 62, planta baja, local 3. Mataró | 16- C/ Pau Claris, 139. Barcelona |
| 7- C/ Miguel Biada, 3. Pineda de Mar | 17- C/ Pujades, 158 bis. Barcelona |
| 8- Rda. General Mitre, 49. Barcelona | 18- C/ Mas de Pons, 1. Lloret de Mar |
| 9- Avda. de la Riera, 2. Sant Just Desvern | |
| 10- Rda. Mossen Jacint Verdaguer, 47-51 local. Mataró | |



CAIXA LAIETANA

INFORME DE GESTIÓN DEL GRUPO CAIXA LAIETANA EJERCICIO 2006

1. ENTORNO ECONOMICO

El ejercicio 2006 transcurrió en una coyuntura favorable que se refleja en el carácter expansivo de la inversión productiva, el auge del comercio mundial, las mejores perspectivas de la zona euro, el impulso favorable de la mayoría de economías emergentes, y la buena cosecha de los mercados bursátiles en términos de rentabilidad.

En España, el producto interior bruto creció un 3,8%. Este dinamismo repercutió en la creación de empleo y la salud del mercado laboral. La tasa de paro descendió hasta el 8,3% de la población activa. Cabe destacar que por primera vez la población activa superó los 20 millones según datos que elabora el INE. El sector de la construcción fue el máximo creador de empleo. También registró un máximo histórico el número de afiliados a la Seguridad Social.

Al final de 2006 las cuentas del sector público consiguieron de nuevo superávit, equivalente al 1,8% del PIB. Los indicadores de producción industrial experimentaron recuperaciones positivas, mientras que la demanda interna mantuvo su fortaleza, encauzada en condiciones crediticias ventajosas. El Banco Central Europeo elevó paulatinamente el precio del dinero, hasta el 3,5% en diciembre, para neutralizar tensiones inflacionistas.

Competitividad, productividad y déficit comercial siguen siendo las asignaturas pendientes de la economía española para enderezar mejor sus logros. La inflación interanual llegó a ser preocupante cuando el barril Brent superó los 78 dólares, pero se moderó en el segundo semestre con arreglo a los precios del petróleo. El IPC en España acabó el año con un alza del 2,7%.

El consumo de los hogares siguió empujando por encima de la renta disponible. Los créditos hipotecarios mantuvieron su vigoroso ritmo de crecimiento (23,3%), aunque este incremento, el más moderado de los últimos años, pueda ser el preclaro anuncio de que el ciclo expansivo del sector inmobiliario haya tocado techo.

2. EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD

El Grupo Financiero formado por Caixa d'Estalvis Laietana y las sociedades filiales que lo integran, en adelante Grupo Caixa Laietana, ha sabido adaptarse a las circunstancias del entorno consiguiendo, al igual que en ejercicios anteriores, una evolución muy positiva y la consecución de los objetivos de resultados fijados para el ejercicio. El esfuerzo comercial y de gestión realizado en un entorno cada vez más competitivo y especializado, ha permitido a Grupo Caixa Laietana alcanzar importantes tasas de crecimiento en el volumen de negocio, así como en las principales magnitudes financieras, por encima de los objetivos planteados y manteniendo un decidido apoyo al desarrollo económico en su ámbito de actuación.



CAIXA LAIETANA

El desarrollo de una intensa actividad comercial, orientada fundamentalmente al incremento de la base de clientes y a su mayor fidelización y vinculación, se ha reflejado en un elevado crecimiento de la inversión crediticia, respaldado por el crecimiento de los recursos directos.

Al cierre del ejercicio, el total de recursos de clientes en balance, que comprenden los depósitos a la clientela, los débitos representados por valores negociables, los pasivos subordinados y participaciones preferentes ascienden a 6.645.240 miles de euros, que supone un aumento sustancial del 29,27% respecto al año anterior. Parte de este crecimiento corresponde a la emisión de cédulas hipotecarias durante el ejercicio por importe de 1.000.000 miles de euros y también se ha realizado en el último trimestre una segunda emisión de participaciones preferentes por importe de 60.000 miles de euros.

Los recursos que el Grupo Caixa Laietana administra y que no tienen reflejo en balance, como fondos de inversión, fondos de pensiones o ahorro en contratos de seguro, se elevan a fin de año a 668.313 miles de euros y han experimentado un crecimiento del 8,91%. De esta forma los recursos totales de clientes gestionados por el Grupo representan al cierre del ejercicio 7.313.553 miles de euros, un 27,10% más que al cierre del ejercicio 2005.

El crédito a clientes asciende a 31 de diciembre a 6.125.998 miles de euros, una vez deducido el fondo de provisión para insolvencias. La variación anual ha sido de 1.267.154 miles de euros, cifra que representa un crecimiento porcentual del 26%. El total de crédito gestionado, incluidos 73.155 miles de euros que corresponden al saldo vivo de los créditos titulizados, asciende a 6.199.153 miles de euros.

El crecimiento de los préstamos y créditos sobre clientes se corresponde con los principios de máxima solvencia y seguridad. Todo ello se traduce en un incremento del porcentaje de las operaciones cubiertas con garantías reales, que representan el 91% del total de la cartera de préstamos y créditos del Grupo. La gestión continuada del riesgo, basada en criterios de prudencia, rigor y profesionalidad, tanto en el análisis como en el seguimiento, ha permitido mantener el ratio de morosidad.

Grupo Caixa Laietana, siguiendo la política de máximo saneamiento de sus activos, dispone al cierre del ejercicio de un fondo de provisión para insolvencias de 128.842 miles de euros, que proporciona una cobertura de los activos irregulares del 137 % del saldo de morosos existente a 31 de diciembre, con lo que se cumplen totalmente los requerimientos y recomendaciones que al respecto establece el Banco de España.

Grupo Caixa Laietana tiene ampliamente cubierto el coeficiente de solvencia de los recursos propios que se exige a las entidades financieras, situándose por encima del mínimo exigido por el Banco de España (8%). Así, los recursos propios computables alcanzan a nivel consolidado la cifra de 662.096 miles de euros, frente a los 613.954 miles de euros del pasado ejercicio (calculados en julio del 2006 según lo dispuesto en la Circular 2/2006). Estos recursos permiten mantener un alto nivel de capitalización y garantizan la calidad de la solvencia del Grupo para continuar su estrategia de crecimiento y expansión del negocio y así acometer nuevos proyectos de futuro.



CAIXA LAIETANA

A fecha de cierre del presente ejercicio, el Grupo Caixa Laietana estaba integrado por la Entidad matriz, doce sociedades dependientes y veintiuna asociadas que, complementariamente a la Entidad, realizan actividades en las áreas de intermediación financiera, gestión de fondos, seguros, promoción inmobiliaria, construcción, prestación de servicios y otras.

3. RESULTADOS

La cuenta escalar de resultados consolidada refleja la favorable evolución de las principales magnitudes de gestión. El Margen de Intermediación ha tenido un incremento anual del 7,46%, situándose en 105.072 miles de euros. Este aumento es consecuencia del crecimiento de las magnitudes básicas de balance y una adecuada gestión de la política de precios. De este modo, la reducción de diferenciales ha sido compensada con la expansión del volumen de negocio.

Los resultados de las sociedades valoradas por el método de la participación han ascendido a 4.197 miles de euros y supone un crecimiento del 42,27% en relación con el cierre del ejercicio 2005. Las comisiones netas han ascendido al cierre del ejercicio a 30.458 miles de euros, ligeramente por encima del pasado ejercicio. Los resultados por operaciones financieras han sido positivos en 2.776 miles de euros, inferiores al ejercicio anterior debido al menor volumen de operaciones de cartera de negociación ventas de cartera de renta variable. En consecuencia, el Margen Ordinario presenta un crecimiento del 5,09%.

Los gastos de explotación, que incluyen gastos de personal, productos y gastos de explotación y amortizaciones, han crecido en un 2,03%, debido al importante crecimiento de los productos de explotación. Este porcentaje de crecimiento es inferior al aumento del volumen de negocio sin tener en cuenta los resultados por operaciones financieras. El Margen de Explotación se eleva a 69.009 miles de euros, superior al ejercicio anterior en un 8,62%. Una parte importante de los resultados de explotación se han destinado a aumentar las dotaciones para las coberturas de riesgos de insolvencias en aplicación del principio de prudencia que caracteriza la gestión de Grupo Caixa Laietana. Durante el ejercicio se han realizado ventas de inmuebles, en su mayor parte procedentes de adjudicaciones por impagos de deudas, generando unos beneficios netos de 7.512 miles de euros.

El resultado neto consolidado del ejercicio asciende a 35.249 miles de euros, que mejora en más de un 46,21% el beneficio del año anterior. Del beneficio obtenido por Caixa Laietana, entidad dominante, se propone destinar el 80,6% del excedente neto, 22.901 miles de euros, a la constitución de reservas para consolidar la garantía de los recursos administrados, mientras que el 19,4% del resultado, 5.500 miles de euros, contribuirá a las actividades propias de la Obra Social, en el ámbito cultural, asistencial, educativo y científico.

4. RIESGOS

La gestión integral del riesgo es fundamental para el negocio de cualquier entidad de crédito y durante el ejercicio 2006, Grupo Caixa Laietana ha seguido desarrollando



CAIXA LAIETANA

iniciativas que faciliten una gestión conjunta de los distintos riesgos que asume la Entidad en sus diferentes áreas.

Estos objetivos y los esfuerzos que se están realizando se enmarcan en el ámbito de las directrices marcadas por el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea (Basilea II), cuyo texto definitivo fue fijado con fecha de junio de 2004, habiéndose producido durante el 2005 la publicación de la oportuna directiva comunitaria. El Banco de España está preparando una nueva Circular sobre recursos propios y que recogerá las directrices marcadas por Basilea II, y que entrará en vigor el 2008.

Con una gestión integral del riesgo, Grupo Caixa Laietana pretende mejorar la gestión y medición de los riesgos, optimizar la relación entre riesgo asumido y rentabilidad y adecuar los requerimientos de capital a los riesgos asumidos por la entidad. Estas iniciativas van encaminadas a facilitar la gestión global del riesgo o el desarrollo de sistemas de información que mejoren la identificación, control y gestión de los diferentes riesgos.

Los riesgos soportados a consecuencia de la propia actividad se clasifican según las siguientes tipologías : riesgo de crédito, riesgo de mercado, en el cual se incluye el riesgo de tipos de interés, el riesgo de precio y el riesgo de cambio, y por último el riesgo de liquidez y operacional.

En la Nota 7.1 de la Memoria adjunta se puede consultar de manera amplia y detallada toda la información relevante sobre la gestión de riesgos.

5. OTROS ASPECTOS

Para el desarrollo de la actividad financiera, Grupo Caixa Laietana ha contado con 1.125 empleados con unos niveles de productividad importantes. El ratio de recursos administrados por empleado se ha incrementado en un 22,71% situándose al cierre del ejercicio en 6.501 miles de euros, mientras que el ratio de recursos administrados por oficina ha aumentado un 22.82% alcanzando los 27.392 miles de euros.

Con el objetivo de mejorar el servicio y siguiendo el plan de expansión, Grupo Caixa Laietana ha realizado un esfuerzo de diversificación a nivel geográfico abriendo 11 nuevas oficinas durante el ejercicio, dos en la Comunidad de Madrid y nueve en Cataluña. En el transcurso del año dos oficinas fusionaron sus servicios con otras oficinas de proximidad. En el cómputo territorial de 2006, la red física alcanza las 267 oficinas, de las cuales, 240 en Cataluña y 27 en Madrid y su corona metropolitana

La potenciación al máximo de la autonomía operativa de los clientes se corresponde con el desarrollo eficaz del servicio de Caixa Electrónica (Laietana Net y Laietana Net Plus). A las altas registradas, un 20% más, cabe añadir que el 16% de los usuarios corresponde a empresas y el 84% a particulares.

Grupo Caixa Laietana ha seguido desarrollando su plataforma tecnológica y procesos operativos para agilizar y adecuar el servicio a los planes corporativos de calidad e innovación. Otros cambios importantes se han centrado en el desarrollo de nuevos



CAIXA LAIETANA

productos, el diseño del nuevo sistema operativo y financiero, y la puesta en marcha de nuevas herramientas de scoring para el control de riesgos.

Grupo Caixa Laietana está llevando a cabo la segunda fase de las obras de su nueva sede central de 32.000 metros cuadrados que construye en Mataró. El edificio corporativo, cuya inauguración está prevista para 2007, está dotado de los medios más avanzados para ofrecer unas condiciones de trabajo óptimas y un servicio de calidad a los clientes. A grandes rasgos, alberga la plataforma tecnológica, los departamentos centrales, los ámbitos de formación y las zonas reservadas a dirección, presidencia y órganos de gobierno. La nueva sede, situada en un solar ajardinado de 11.600 metros cuadrados, afirma su personalidad muy cerca de la Porta Laietana de entrada a la ciudad, en el sector del Pla d'En Boet.

6. DIRECTRICES FUTURAS

Las directrices futuras de Grupo Caixa Laietana se encaminan a reforzar tanto la actividad propia como la de todas sus sociedades filiales con el objetivo de incrementar la cuota de mercado y mejorar la calidad de los servicios prestados a sus clientes, ampliando la gama de productos y servicios especializados para cada tipo de cliente .

Dichos objetivos de crecimiento contemplan, asimismo, el fortalecimiento de la situación patrimonial, el control y la gestión de los diferentes riesgos y la potenciación del desarrollo tecnológico, junto al compromiso social de Grupo Caixa Laietana que revierte a la sociedad una parte importante de sus beneficios a través de la Obra Social.

7. HECHOS RELEVANTES POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2006 hasta el 9 de enero de 2007, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad de sus cuentas anuales consolidadas, no ha ocurrido ningún hecho significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Los abajo firmantes, miembros todos ellos del Consejo de Administración de la CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA, suscriben los siguientes documentos constitutivos del Informe de Gestión Consolidado del 2006 y las Cuentas Anuales Consolidadas comprensivas de los Balances de Situación Consolidados, Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado, Estados de Flujos de Efectivo Consolidados y Memoria Consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2006, siendo su voluntad que esta firma ampare los 111 folios de que constan los referidos documentos y por lo tanto que se tengan por firmados todos y cada uno de ellos.

Mataró, 9 de enero de 2007.

JAUME BOTER DE PALAU RÀFOLS

JORDI BELTRAN SERRA

MIGUÉL CABRÉ JUNQUERAS

SANTIAGO CAMERO SÁNCHEZ

SALVADOR CARBONELL ARNAU

F. XAVIER CARBONELL CANDELICH

JOAN CASTAN PEYRON

ROLANDO CRUXENT CARBONELL

PEDRO DOMÍNGO BARTRES

JUAN FOIX RIALP

PILAR GONZÁLEZ AGAPITO

JOSE TORRENT COT