

Amb personalitat pròpia

Informe anual 2005

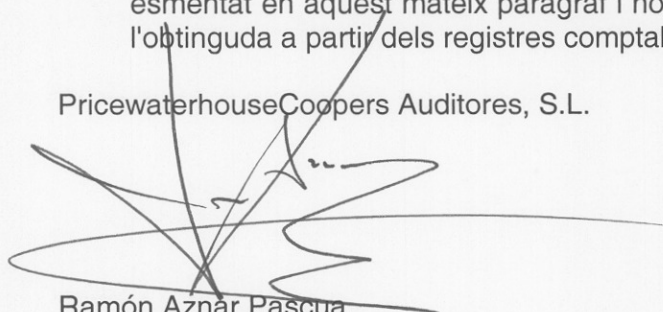
INFORME D'AUDITORIA DELS COMPTES ANUALS

A l'Assemblea General de Caixa d'Estalvis de Manresa

1. Hem auditat els comptes anuals de Caixa d'Estalvis de Manresa que comprenen el balanç de situació al 31 de desembre de 2005, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de fluxos d'efectiu, l'estat de canvis en el patrimoni net i la memòria dels comptes anuals corresponents a l'exercici anual acabat en l'esmentada data, la formulació dels quals és responsabilitat dels administradors de l'Entitat. La nostra responsabilitat és la d'expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades a Espanya, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.
2. Els comptes anuals adjunts de l'exercici 2005 són els primers que l'Entitat prepara aplicant les normes comptables contingudes a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, que requereixen, amb caràcter general, que els estats financers presentin informació comparativa. En aquest sentit, i d'acord amb la legislació mercantil, els administradors de l'Entitat presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de fluxos d'efectiu, de l'estat de canvis en el patrimoni net i de la memòria dels comptes anuals, a més de les xifres de l'exercici 2005, les corresponents a l'exercici anterior, que han estat obtingudes mitjançant l'aplicació de la citada Circular 4/2004. Conseqüentment, les xifres corresponents a l'exercici anterior difereixen de les contingudes en els comptes anuals aprovats de l'exercici 2004 que van ser formulats conforme als principis i normes comptables vigents en l'esmentat exercici desenvolupats per la Circular 4/1991, detallant-ne a la nota 4 de la memòria dels comptes anuals adjunts, les diferències que suposa l'aplicació de la Circular 4/2004 sobre el patrimoni net al 1 de gener i al 31 de desembre de 2004 i sobre els resultats de l'exercici 2004 de l'Entitat. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2005. Amb data 28 de febrer de 2005 vam emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2004, formulats d'acord amb els principis i normes comptables vigents en l'esmentat exercici, en el que vam expressar una opinió favorable.

3. Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2005 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis de Manresa al 31 de desembre de 2005 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual acabat en l'esmentada data i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i adequada comprensió, de conformitat amb les normes comptables contingudes en la Circular 4/2004, que guarden uniformitat amb les aplicades en la preparació dels comptes anuals corresponents a l'exercici anterior que s'han incorporat als comptes anuals de l'exercici 2005 a efectes comparatius.
4. L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2005 conté les explicacions que els administradors de la societat dominant consideren oportunes sobre la situació de l'Entitat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres qüestions i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2005. La nostra tasca com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió de cap informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de l'Entitat.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Ramón Aznar Pascua
Soci - Auditor de Comptes

28 de febrer de 2006

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA

Informe d'auditoria,
Comptes anuals a 31 de desembre de 2005 i
Informe de gestió de l'exercici 2005

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
BALANÇOS DE SITUACIÓ EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(Expressats en milers d'euros)

ACTIU	2005	2004
Caixa i dipòsits en bancs centrals	56.783	50.151
Cartera de negociació	-	-
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	135.240	143.556
Valors representatius de deute	73.219	92.235
Altres instruments de capital	62.021	51.321
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	17.783	42.007
Inversions creditícies	3.359.365	2.692.140
Dipòsits en entitats de crèdit	189.650	148.951
Crèdit a la clientela	3.155.941	2.529.181
Altres actius financers	13.774	14.008
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	-	-
Cartera d'inversió a venciment	245.111	238.738
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	164.945	214.208
Ajustaments a actius financers per macrocobertures	-	-
Derivats de cobertura	80.097	57.624
Actius no corrents en venda	69	178
Actiu material	69	178
Participacions	33.144	19.918
Entitats Multigrup	7.428	6.218
Entitats del Grup	25.716	13.700
Contractes d'assegurances vinculades a pensions	538	546

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
BALANÇOS DE SITUACIÓ EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(Expressats en milers d'euros)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Actiu material	85.944	81.315
D'ús propi	66.796	65.934
Inversions immobiliàries	4.115	4.188
Afecte a l'obra social	15.033	11.193
<i>Promemòria: Adquirir en arrendament financer</i>	-	-
Actiu intangible	4.839	2.987
Fons de comerç	127	127
Altres actius intangibles	4.712	2.860
Actius fiscals	19.707	34.580
Corrents	578	15.263
Diferits	19.129	19.317
Periodificacions	904	887
Altres actius	11.171	6.596
TOTAL ACTIU	<u>4.032.912</u>	<u>3.329.216</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
BALANÇOS DE SITUACIÓ EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(Expressats en milers d'euros)

PASSIU	2005	2004
Cartera de negociació	-	-
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net	-	-
Passius financers a cost amortitzat	3.708.295	3.043.268
Dipòsits de bancs centrals	-	21.935
Dipòsits d'entitats de crèdit	388.816	362.150
Dipòsits de la clientela	3.226.131	2.572.723
Dèbits representats per valors negociables	-	-
Passius subordinats	81.243	51.239
Altres passius financers	12.105	35.221
Derivats de cobertura	1.691	19
Passius associats amb actius no corrents en venda	-	-
Provisions	6.865	6.321
Fons per a pensions i obligacions similars	1.991	2.073
Provisions per a impostos	585	975
Provisions per a riscos i compromisos contingents	3.963	2.725
Altres provisions	326	548
Passius fiscals	25.564	26.351
Corrents	3.834	8.599
Diferits	21.730	17.752
Periodificacions	8.836	7.133
Altres passius	17.882	14.272
Fons obra social	17.523	14.163
Resta	359	109
Capital amb naturalesa de passiu financer	-	-
TOTAL PASSIU	3.769.133	3.097.364

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
BALANÇOS DE SITUACIÓ EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(Expressats en milers d'euros)

PATRIMONI NET	2005	2004
Ajustaments per valoració	20.664	11.355
Actius financers disponibles per a la venda	20.664	11.355
Fons propis	243.115	220.497
Reserves	213.672	194.095
Reserves (pèrdues) acumulades	213.672	194.095
Resultat de l'exercici	29.443	26.402
Menys: Dividends i retribucions	-	-
<u>TOTAL PATRIMONI NET</u>	263.779	231.852
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	4.032.912	3.329.216
PROMEMÒRIA	2005	2004
Riscos contingents	251.749	161.734
Garanties financeres	242.749	152.734
Altres riscos contingents	9.000	9.000
Compromisos contingents	1.007.136	800.517
Disponibles per tercers	957.478	760.358
Altres compromisos	49.658	40.159
Total PROMEMÒRIA	1.258.885	962.251

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS
FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(Expressats en milers d'euros)

	2005	2004
Interessos i rendiments assimilats	128.413	110.812
Interessos i càrregues assimilats	(57.301)	(46.497)
Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer	-	-
Altres	(57.301)	(46.497)
Rendiment d'instruments de capital	9.052	7.244
Participacions en entitats associades	-	27
Participacions en entitats multigrup	-	-
Participacions en entitats del grup	7.950	6.250
Altres instruments de capital	1.102	967
MARGE D'INTERMEDIACIÓ	80.164	71.559
Comissions percebudes	26.834	22.892
Comissions pagades	(2.677)	(2.580)
Resultats per operacions financeres (net)	608	258
Cartera de negociació	-	-
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	(201)	29
Inversions creditícies	-	-
Altres	809	229
Diferències de canvi (net)	126	60
MARGE ORDINARI	105.055	92.189
Altres productes d'explotació	2.767	2.316
Despeses de personal	(38.454)	(35.831)
Altres despeses generals d'administració	(17.300)	(19.585)
Amortització	(5.976)	(6.253)
Actiu material	(5.962)	(6.245)
Actiu intangible	(14)	(8)
Altres càrregues d'explotació	(564)	(485)
MARGE D'EXPLOTACIÓ	45.528	32.351
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	(8.092)	(8.485)
Actius financers disponibles per a la venda	-	-
Inversions creditícies	(8.145)	(8.342)
Cartera d'inversió a venciment	-	-
Actius no corrents en venda	-	-
Participacions	47	(27)
Actiu material	6	(116)

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS
FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(Expressats en milers d'euros)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Dotacions a provisions (net)	(687)	6.919
Altres guanys	1.778	2.191
Guanys per venda d'actiu material	366	916
Altres conceptes	1.412	1.275
Altres pèrdues	(2.146)	(479)
Pèrdues per venda d'actiu material	(2)	(15)
Altres conceptes	(2.144)	(464)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	36.381	32.497
Impost sobre beneficis	(6.938)	(6.095)
Dotació obligatòria a obres i fons socials	-	-
RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA	29.443	26.402
RESULTAT DE L'EXERCICI	29.443	26.402

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENTS ALS EXERCICIS
ANUALS FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(Expressats en milers d'euros)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ingressos nets reconeguts directament en el patrimoni net	<u>9.309</u>	<u>5.152</u>
Actius financers disponibles per a la venda	<u>9.309</u>	<u>5.152</u>
Guany/Pèrdues per valoració	14.322	7.926
Impost sobre beneficis	(5.013)	(2.774)
Resultat de l'exercici	<u>29.443</u>	<u>26.402</u>
Resultat publicat	29.443	26.402
Ajustaments per canvis de criteri comptable (*)	-	-
Ajustaments per errors (*)	-	-
Ingressos i despeses totals de l'exercici	<u>38.752</u>	<u>31.554</u>
Promemòria: ajustaments en el patrimoni net imputables a períodes anteriors	<u>-</u>	<u>-</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS
FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(Expressats en milers d'euros)

	2005	2004
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat de l'exercici	29.443	26.402
Ajustaments al resultat:	20.595	14.955
Amortització d'actius materials (+)	5.962	6.245
Amortització d'actius intangibles (+)	14	8
Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-)	8.092	8.485
Dotacions a provisions (net) (+/-)	687	(6.919)
Guanys/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-)	(364)	(900)
Impostos (+/-)	6.938	6.095
Altres pèrdues no monetàries (+/-)	(734)	(318)
Resultat ajustat - Subtotal	50.038	39.098
Augment/Disminució net/a en els actius d'explotació	687.627	577.993
Cartera de negociació	-	-
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	(22.440)	(10.607)
Valors representatius de deute	(19.197)	(9.177)
Altres instruments de capital	(3.243)	(1.430)
Inversions creditícies	683.062	547.170
Dipòsits en entitats de crèdit	48.625	26.050
Crèdit a la clientela	634.905	519.501
Altres actius financers	(468)	1.619
Altres actius d'explotació	27.005	41.689
Subtotal	687.627	577.993

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS
FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(Expressats en milers d'euros)

	2005	2004
Augment/Disminució net/a en els passius d'explotació	637.931	548.789
Cartera de negociació	-	-
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net	-	-
Passius financers a cost amortitzat	646.995	553.217
Dipòsits de bancs centrals	(21.935)	21.935
Dipòsits d'entitats de crèdit	26.666	10.377
Dipòsits de la clientela	665.380	515.444
Dèbits representats per valors negociables	-	-
Altres passius financers	(23.116)	5.461
Altres passius d'explotació	(9.064)	(4.428)
Subtotal	637.931	548.789
TOTAL FLUXOS D'EFFECTIU NETS DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (1)	342	9.894
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Inversions (-)	(32.005)	(10.198)
Entitats del grup, multigrup i associades	(13.181)	(574)
Actius materials	(10.585)	(8.372)
Actius intangibles	(1.866)	-
Cartera d'inversió a venciment	(6.373)	(1.252)
Subtotal	(32.005)	(10.198)
Desinversions (+)	364	4.445
Entitats del grup, multigrup i associades	-	-
Actius materials	364	900
Actius intangibles	-	3.545
Subtotal	364	4.445
TOTAL FLUXOS D'EFFECTIU NETS DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ (2)	(31.641)	(5.753)

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS
FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(Expressats en milers d'euros)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Emissió/Amortització de passius subordinats (+/-)	<u>30.004</u>	<u>-</u>
TOTAL FLUXOS D'EFECTIU NETS DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT (3)	<u>30.004</u>	<u>-</u>
EFFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI EN L'EFECTIU O EQUIVALENTS (4)	<u>-</u>	<u>-</u>
AUGMENT/DISMINUCIÓ NET/A DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)	<u>(1.295)</u>	<u>4.141</u>
Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici	67.809	63.668
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	66.514	67.809

Per efectiu o equivalents s'entén la Caixa i els dipòsits en bancs centrals i també el saldo dels comptes a la vista actius.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

1. Naturalesa de l'Entitat

Caixa d'Estalvis de Manresa (CEM de forma abreviada), fundada el 8 de gener del 1865, és una institució financera de caràcter benèfic i social i la seva activitat principal és la que es deriva de la seva naturalesa de Caixa General d'Estalvi Popular, amb un àmbit d'actuació centrat principalment a Catalunya.

L'Entitat és l'Entitat Dominant d'un Grup d'Entitats Participades que formen el Grup de Caixa d'Estalvis de Manresa i les seves Entitats Participades (en endavant, el Grup). Per tant, l'Entitat està obligada a realitzar comptes anuals consolidats del Grup que inclouen, si s'escau, les corresponents participacions en Entitats Dependents i Entitats Multigrup i les inversions en Entitats associades, a més d'aquests comptes anuals individuals. Aquests comptes anuals consolidats, que es presenten per separat, mostren un Resultat consolidat de l'exercici de 33.961 milers d'euros (29.209 milers d'euros el 31 de desembre de 2004), uns Fons propis consolidats de 255.004 milers d'euros (227.459 milers d'euros el 31 de desembre de 2004) i un Patrimoni net consolidat de 275.872 milers d'euros (238.986 milers d'euros el 31 de desembre de 2004), que se sotmeten igualment a auditoria independent.

D'acord amb el que s'estableix al Codi de Comerç en vigor, s'ha considerat que no hi ha supòsits que facin necessària la presentació complementària prenent com a base el que es disposa a l'art. 42 de l'esmentat Codi de Comerç de consolidació horitzontal.

2. Bases de presentació dels comptes anuals

Els comptes anuals adjunts s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat de l'Entitat que s'han realitzat d'acord amb el que es disposa a la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya sobre Normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers d'Entitats de Crèdit, de manera que mostrin la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de l'Entitat el 31 de desembre de 2005 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual que acaba en aquesta data. Aquesta Circular ha modificat el règim comptable de les Entitats de Crèdit Espanyoles i les ha adaptat al nou entorn comptable derivat de l'adopció per part de la Unió Europea de les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) i ha entrat en vigor l'1 de gener de 2005, tret en el que fa referència als estats financers individuals per als quals ha entrat en vigor el 30 de juny de 2005. Així mateix, el Banc d'Espanya, com a regulador comptable de les Entitats de Crèdit a Espanya, ha publicat l'esmentada Circular 4/2004, de 22 de desembre, en què manifesta que en la seva elaboració s'ha respectat el contingut de les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) adoptades per la Unió Europea i ha seguit el marc conceptual en què es basen.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

La informació que contenen aquests comptes anuals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat.

L'esmentada Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, ha derogat la Circular 4/1991, de 14 de juny, del Banc d'Espanya sobre Normes de comptabilitat i models d'estats financers anteriorment vigent. Com a conseqüència, l'Entitat va preparar els comptes anuals corresponents a l'exercici anual que va finalitzar el 31 de desembre de 2004 d'acord amb els principis i les normes comptables i els criteris de valoració de la Circular 4/1991, de 14 de juny, del Banc d'Espanya.

Com a conseqüència, els comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici anual que va finalitzar el 31 de desembre de 2005 han estat els primers que s'han elaborat d'acord amb la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya que ha adoptat el règim comptable i l'ha adaptat a les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) adoptades per la Unió Europea. La Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, respecte de l'esmentada Circular 4/1991, de 14 de juny, del Banc d'Espanya, comporta, entre altres aspectes, la incorporació d'importants canvis en els principis i les normes comptables, criteris de valoració i forma de presentació dels estats financers que formen part dels comptes anuals, la incorporació als comptes anuals de dos nous estats que són l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu i un increment significatiu en la informació facilitada en les notes als comptes anuals.

D'acord amb el que s'exigeix a la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, als efectes de preparar els seus comptes anuals de l'exercici 2005, les Entitats de Crèdit han elaborat un balanç de situació d'obertura corresponent a l'1 de gener de 2004 aplicant els principis, les normes comptables i els criteris de valoració que s'exposen en aquesta Circular, i també han aplicat aquests principis, normes comptables i criteris de valoració a les operacions realitzades durant l'exercici 2004.

A la Nota 4 s'inclou el detall de la informació referent a la conciliació dels saldos del balanç de situació l'1 de gener de 2004 i el 31 de desembre de 2004 i del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual que va finalitzar el 31 de desembre de 2004, elaborats segons els principis, les normes comptables i els criteris de valoració de la Circular 4/1991, de 14 de juny, del Banc d'Espanya, amb els elaborats segons els principis, les normes comptables i els criteris de valoració de la Circular 4/2004, de 22 de desembre, de 2004.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Els comptes anuals de l'exercici 2005 de l'Entitat han estat formulats pels seus Administradors a la reunió del Consell d'Administració del dia 26 de gener de 2006. Aquests comptes anuals encara no s'han sotmès a l'aprovació de

L'Assemblea General. No obstant això, el Consell d'Administració de l'Entitat considera que s'aprovaran sense canvis significatius.

Per elaborar aquests comptes anuals s'han seguit els principis, les normes comptables i els criteris de valoració que s'estableixen a la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya. No hi ha cap principi ni cap norma comptable o criteri de valoració obligatori que, sent significatiu, s'hagi deixat d'aplicar en la seva preparació. A la Nota 14 s'inclou un resum dels principis i les normes comptables i dels criteris de valoració més significatius aplicats a aquests comptes anuals.

D'acord amb el que s'exigeix a la normativa vigent, aquests comptes anuals de l'exercici 2005, als efectes comparatius, presenten les xifres corresponents a l'exercici 2004.

Aquests comptes anuals, tret que s'indiqui el contrari, es presenten en milers d'euros.

3. Canvis i errors en els criteris i les estimacions comptables

En aquests comptes anuals s'han utilitzat, si s'escau, estimacions per valorar determinats actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que ha realitzat l'Alta Direcció de l'Entitat i han ratificat els seus Administradors. Aquestes estimacions corresponen a:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius
- Les hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul dels passius i compromisos per retribucions postocupació
- La vida útil aplicada als elements de l'Actiu material i de l'Actiu intangible
- El valor raonable de determinats actius no cotitzats
- Altres, si s'escau.

Atès que aquestes estimacions s'han realitzat d'acord amb la millor informació disponible el 31 de desembre de 2005 sobre les partides afectades, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les en qualsevol sentit en els propers exercicis. Aquesta modificació es farà, si s'escau, de manera prospectiva, reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el corresponent compte de pèrdues i guanys.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

a) Canvis en els criteris comptables

Durant l'exercici 2005, en els criteris comptables, l'Entitat només ha efectuat els canvis derivats de l'aplicació de les normes indicades.

4. Conciliació dels saldos de l'exercici 2004

Tot seguit s'inclou el detall de la informació referent a la conciliació dels saldos del balanç de situació l'1 de gener de 2004 i el 31 de desembre de 2004 i del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual que va finalitzar el 31 de desembre de 2004, elaborats segons els principis, les normes comptables i els criteris de valoració de la Circular 4/1991, de 14 de juny, del Banc d'Espanya, amb els elaborats segons els principis, les normes comptables i els criteris de valoració de la Circular 4/2004, de 22 de desembre.

Els conceptes inclosos en aquestes conciliacions són els següents:

- Saldos anteriors: Corresponen als saldos que van figurar als comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2004 que es van realitzar d'acord amb els principis i les normes comptables i amb els criteris de valoració establerts a la Circular 4/1991, de 14 de juny, del Banc d'Espanya, presentats sota els criteris de presentació de la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya (Nota 2).
- Ajustaments: Corresponen als canvis en els principis i les normes comptables i en els criteris de valoració.
- Saldos actuals: Corresponen als saldos realitzats d'acord amb els principis i les normes comptables i amb els criteris de valoració establerts a la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya (Nota 2).

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

a) Conciliació del Balanç de situació l'1 de gener de 2004

ACTIU	Saldos anterior	Ajustaments	Saldos actuals
Caixa i dipòsits en bancs centrals	48.267	-	48.267
Actius financers disponibles per a la venda	131.947	13.706	145.653
Inversions creditícies	2.150.095	726	2.150.821
Cartera d'inversió a venciment	237.486	-	237.486
Derivats de cobertura	-	24.298	24.298
Actius no corrents en venda	228	-	228
Participacions	19.766	174	19.940
Contractes d'assegurances vinculades a pensions	-	554	554
Actiu material	50.827	28.361	79.188
Actiu intangible	6.413	127	6.540
Actius fiscals	18.233	11.686	29.919
Periodificacions	8.423	(7.904)	519
Altres actius	3.933	(1.901)	2.032
Total actiu	2.675.618	69.827	2.745.445
PASSIU	Saldos anterior	Ajustaments	Saldos actuals
Passius financers a cost amortitzat	2.463.021	15.058	2.478.081
Derivats de cobertura	-	131	131
Provisions	19.398	(1.491)	17.907
Passius fiscals	386	23.225	23.611
Periodificacions	8.290	(301)	7.989
Altres passius	12.431	(1.224)	11.206
Total passiu	2.503.528	35.398	2.538.925
Ajustaments per valoració	-	6.203	6.203
Reserves	172.090	28.226	200.317
Total patrimoni net	172.090	34.429	206.520
Total passiu i patrimoni net	2.675.618	69.827	2.745.445

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

b) Conciliació del Balanç de situació el 31 de desembre de 2004

ACTIU	Saldos anterior	Ajustaments	Saldos actuals
Caixa i dipòsits en bancs centrals	50.151	-	50.151
Actius financers disponibles per a la venda	123.005	20.551	143.556
Inversions creditícies	2.692.411	(271)	2.692.140
Cartera d'inversió a venciment	238.738	-	238.738
Derivats de cobertura	-	57.624	57.624
Actius no corrents en venda	178	-	178
Participacions	19.888	30	19.918
Contractes d'assegurances vinculades a pensions	-	546	546
Actiu material	52.520	28.795	81.315
Actiu intangible	2.860	127	2.987
Actius fiscals	21.708	12.872	34.580
Periodificacions	18.474	(17.587)	887
Altres actius	7.587	(991)	6.596
Total actiu	3.227.520	101.696	3.329.216
PASSIU	Saldos anterior	Ajustaments	Saldos actuals
Passius financers a cost amortitzat	2.999.379	43.889	3.043.268
Derivats de cobertura	-	19	19
Provisions	7.741	(1.420)	6.321
Passius fiscals	272	26.079	26.351
Periodificacions	10.399	(3.266)	7.133
Altres passius	16.046	(1.774)	14.272
Total passiu	3.033.837	63.527	3.097.364
Ajustaments per valoració	-	11.355	11.355
Reserves	169.668	24.427	194.095
Resultat de l'exercici	24.015	2.387	26.402
Total patrimoni net	193.683	38.169	231.852
Total passiu i patrimoni net	3.227.520	101.696	3.329.216

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

- c) Conciliació del Compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual que va finalitzar el 31 de desembre de 2004

	Saldos anteriors	Ajustaments	Saldos actuals
Interessos i rendiments assimilats	113.830	(3.018)	110.812
Interessos i càrregues assimilats	(46.497)	-	(46.497)
Rendiment d'instruments de capital	7.244	-	7.244
Comissions percebudes	22.903	(11)	22.892
Comissions pagades	(2.580)	-	(2.580)
Resultats d'operacions financeres (net)	294	(36)	258
Diferències de canvi (net)	60	-	60
Altres productes d'explotació	187	2.130	2.316
Despeses de personal	(34.957)	(874)	(35.831)
Altres despeses generals d'administració	(15.081)	(4.504)	(19.585)
Amortització	(5.054)	(1.199)	(6.253)
Altres càrregues d'explotació	(485)	-	(485)
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	(8.361)	(124)	(8.485)
Dotacions a provisions (net)	(2.219)	9.138	6.919
Altres guanys	2.191	-	2.191
Altres pèrdues	(256)	(223)	(479)
Resultat abans d'impostos	31.219	1.278	32.497
Impost sobre beneficis	(7.204)	1.109	(6.095)
Resultat de l'activitat ordinària	24.015	2.387	26.402
Resultat d'operacions interrompudes (net)	-	-	-
Resultat de l'exercici	24.015	2.387	26.402

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Tot seguit es detallen els ajustaments al patrimoni i al resultat en el procés d'adaptació a la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya:

Ajustaments principals

	Patrimoni		Resultat
	<u>1.1.04</u>	<u>31.12.04</u>	<u>31.12.04</u>
Provisions generals	1.380	(2.420)	3.979
Robatori i espoliació	280	280	8
Cessaments i acomiadaments	617	617	171
Gestió de negocis	37	37	-
Renovació tecnològica	446	446	-
Riscos generals	-	(3.800)	3.800
Periodificació comissions	(4.786)	(4.785)	(1.757)
Comissions avals	(108)	(106)	(12)
Comissions APIS	34	33	31
Comissions crèdits	(52)	(52)	(86)
Comissions préstecs	(4.660)	(4.660)	(1.690)
Cobertura específica	(175)	(175)	(114)
Cobertura genèrica	(2.484)	(2.484)	(7.570)
Cobertura estadística	12.511	12.511	8.164
Derivats	12.108	12.108	27.750
Partides cobertes	(12.426)	(12.426)	(27.696)
Fons venda d'immobilitzat	220	220	(178)
Fons depreciaió d'immobilitzat	38	38	(29)
Fons de comerç	-	-	55
Premis antiguitat	(45)	(45)	(10)
Premis jubilació	(74)	(74)	(8)
Renda variable	2.733	2.733	(1.195)
Actualització immobilitzat	19.226	19.226	(115)
Ajustaments impost societats	-	-	1.109
Total ajustaments patrimoni	28.226	24.427	-
Total ajustaments resultat net	-	-	2.387

Els principals conceptes dels ajustaments anteriors són els següents:

Provisions generals: Amb l'aplicació de la Circular 4/2004 de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, es comptabilitzen les provisions quan sorgeixen per obligacions actuals de l'Entitat, sorgides com a conseqüència de successos passats, que estan clarament especificades quant a la seva naturalesa en la data a què fan referència els seus estats financers, però resulten indeterminades quant al seu import o moment de cancel·lació, al venciment de les quals, i per cancel·lar-les, l'Entitat espera desprendre's de recursos que incorporen beneficis econòmics.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Periodificació comissions: Diferiment de les comissions cobrades de préstecs, crèdits i avals.

Cobertura específica: Dotació del fons d'insolvències específic dotat d'acord amb la Circular 4/1991 en divergir aquest de les pèrdues per deteriorament estimades sobre la base dels nous criteris de la Circular 4/2004.

Cobertura genèrica: Dotació del fons d'insolvències específic dotat d'acord amb la Circular 4/1991 en divergir aquest de les pèrdues per deteriorament estimades sobre la base dels nous criteris de la Circular 4/2004.

Cobertura estadística: Alliberament de la totalitat del fons d'insolvències estadístic dotat d'acord amb la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, ja que aquest fons no existeix amb els nous criteris de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

Derivats: Comptabilització del valor raonable dels derivats en el balanç de l'Entitat.

Partides cobertes: Comptabilització del valor de mercat de la part coberta pels productes derivats.

Renda variable: Revaloració a valor raonable de la cartera de títols classificada com a disponible per a la venda.

Actualització de l'immobilitzat: La Caixa s'ha acollit a la Disposició Transitòria 1a de la Circular 4/2004, del Banc d'Espanya, sobre revaloració d'actius materials, per la qual les entitats poden valorar l'1 de gener de 2004 qualsevol element inclòs en l'actiu material pel seu valor raonable, condicionat al fet que els actius siguin de lliure disposició.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

5. Distribució del resultat de l'exercici

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2005 que el Consell d'Administració de l'Entitat sotmetrà a l'aprovació de la seva Assemblea General, i també la ja aprovada per a l'exercici 2004, és la següent:

	<u>2005</u>	<u>2.004</u>
Distribució:		
A reserves	22.110	17.191
Fons obra social	<u>7.334</u>	<u>6.824</u>
Resultat distribuït	<u>29.444</u>	<u>24.015</u>
Ajustaments al resultat per primera aplicació (Notes 2 i 4)	<u>-</u>	<u>2.387</u>
Resultat de l'exercici	<u>29.444</u>	<u>26.402</u>

Els ajustaments al resultat per primera aplicació (Notes 2 i 4) corresponen als que s'inclouen al compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual que va finalitzar el 31 de desembre de 2004 com a conseqüència de les diferències entre els principis i les normes comptables i els criteris de valoració de la Circular 4/1991, de 14 de juny, del Banc d'Espanya, i els principis i les normes comptables i els criteris de valoració de la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya.

6. Recursos propis mínims

a) Normativa espanyola

El compliment de recursos propis mínims a les Entitats de Crèdit a Espanya, tant a nivell individual com de grup consolidat, està establert per la Llei 13/1992, d'1 de juny, que es desenvolupa pel Reial Decret 1343/1992, de 6 de novembre, i l'Ordre de 10 de desembre de 1992, així com per la Circular 5/1993, de 26 de març, del Banc d'Espanya i les seves modificacions successives. La Circular 3/2005, de 30 de juny, del Banc d'Espanya ha modificat l'esmentada Circular 5/1993, de 26 de març, que entra en vigor per a les declaracions de recursos propis mínims realitzades a partir del primer semestre de 2005.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El 31 de desembre de 2005 i 2004 els recursos propis computables de l'Entitat, que es calculen, si s'escau, en una base consolidada, excedeixen els requeriments mínims exigits per l'esmentada normativa en 66.966 milers d'euros i 42.275 milers d'euros, respectivament.

Així mateix, a la Circular 5/1993 s'estableix que els actius materials nets i el conjunt dels riscos dels grups consolidables d'entitats de crèdit amb una mateixa persona o grup econòmic no podran excedir determinats percentatges dels recursos propis, així com els límits a les posicions en divises. El 31 de desembre de 2005 i 2004, el Grup de l'Entitat compleix els límits esmentats.

7. Informació per segments de negoci

El negoci de Caixa Manresa està íntegrament enfocat a la banca minorista. Per aquest motiu no s'elabora cap informació per segment de negoci. Així, tot el resultat correspon a la línia de negoci "Banca minorista".

8. Adquisició de participacions en Entitats Dependents, Multigrup i Associades

A la Nota 28 s'especifiquen les participacions en Entitats Dependents i Multigrup i els moviments d'aquestes participacions al llarg dels exercicis 2005 i 2004.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

9. Retribucions dels Administradors i de l'Alta Direcció de l'Entitat

En el quadre següent es mostra un detall de les remuneracions de dietes per assistència i desplaçament dels exercicis 2005 i 2004 dels membres del Consell d'Administració de l'Entitat, que els han correspost, exclusivament, en la seva qualitat de Consellers d'aquesta Entitat, durant els exercicis 2005 i 2004:

Dietes per assistència i desplaçament

	2005	2004
Sr. BADIA SALA, JOSEP M.	6	4
Sr. CAMPRUBI DUOCASTELLA, JOSEP	3	2
Sr. CANAL MARTINEZ, JOSEP	4	3
Sr. CATOT JAMILÀ, JOSEP	2	-
Sr. CRIADO DOMENECH, MARTA	1	2
Sr. ESPINAL FARRE, JAUME	3	1
Sr. GIMENO IGLESIAS, CRISTOFOL	2	-
Sr. JORGE MACHADO, FLORENTI	4	-
Sr. LLANAS SANMIGUEL, RAMON	4	-
Sr. MASFERRER MASCORT ADELINDA	2	-
Sr. MISERACHS NADAL, JOSEP	0	2
Sr. MONTERROSO SANCHEZ, MARCEL.LI	2	2
Sr. PALA PALOU, JOAQUIN JOSE	2	-
Sr. QUERALT MONCUNILL, MIQUEL-RAMON	1	2
Sr. RIBERA PUIG, MONTSERRAT	3	2
Sr. ROQUETA GUILLAMET, VALENTI	13	10
Sr. SANTASUSANA CODINA, JORDI	2	1
Sr. SENSADA MASSANES, BLAI	4	2
Sr. SUBIRANA FERNANDEZ, LAURA	4	3
Sr. TARRES TERRES, JOAN	1	2
Sr. TORRAS SOLERVICENS, RICARD	2	3
	65	41

Les retribucions per sous i salaris dels empleats de l'Entitat que al seu torn són membres del Consell d'Administració, en el 2005, han estat de 123 milers d'euros (86 milers d'euros a l'exercici 2004).

Les aportacions realitzades en matèria de pensions o de pagaments de primes d'assegurances de vida dels empleats de l'Entitat que al seu torn són membres del Consell d'Administració, en el 2005, han estat de 9 milers d'euros (8 milers d'euros el 2004).

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

a) Compromisos per pensions, assegurances, crèdits, avals i altres conceptes

Els crèdits de l'Entitat amb els seus Administradors el 31 de desembre de 2005 i 2004 pugen a 344 milers d'euros i 182 milers d'euros, respectivament, que s'han formalitzat en condicions de mercat.

Els avals de l'Entitat amb els seus Administradors el 31 de desembre de 2005 i 2004 pugen a 2 milers d'euros en tots dos exercicis, formalitzats en condicions de mercat.

b) Retribucions de l'Alta Direcció

Les retribucions percebudes pel personal de l'Alta Direcció de la Caixa, corresponents als exercicis 2005 i 2004 són les següents:

Personal de l'alta direcció de la Caixa	Sous i altres remuneracions anàlogues		Obligacions concretes en matèria de pensions o de pagaments de primes d'assegurances de vida	
	2005	2004	2005	2004
7	1.256	1.136	273	581

Els crèdits de l'Entitat amb els components de la seva Alta Direcció el 31 de desembre de 2005 i 2004 pugen a 2.462 milers d'euros i 2.165 milers d'euros, respectivament, que s'han formalitzat en condicions de mercat, d'acord amb les condicions aplicables al personal segons el conveni col·lectiu vigent.

Els avals de l'Entitat amb els components de la seva Alta Direcció el 31 de desembre de 2005 i 2004 pugen a 9 milers d'euros en tots dos exercicis, respectivament, que s'han formalitzat en condicions de mercat.

10. Impacte mediambiental

Les operacions globals de l'Entitat es regeixen per lleis relatives a la protecció del medi ambient ("lleis mediambientals") i la seguretat i la salut del treballador ("lleis sobre seguretat laboral"). L'Entitat considera que compleix substancialment les esmentades lleis i que manté procediments dissenyats per fomentar-les i garantir-ne el compliment.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

L'Entitat ha adoptat les mesures oportunes en relació amb la protecció i la millora del medi ambient i la minimització de l'impacte mediambiental, si s'aplica, complint amb la normativa vigent a aquest respecte. Durant l'exercici, l'Entitat no ha realitzat inversions significatives de caràcter mediambiental i així mateix, no s'ha considerat necessari registrar cap dotació per a riscos i despeses de caràcter mediambiental ja que no existeixen contingències relacionades amb la protecció i la millora del medi ambient.

11. Fons de Garantia de Dipòsits

L'Entitat està integrada en el Fons de Garantia de Dipòsits. La despesa dels exercicis 2005 i 2004 per les contribucions realitzades per l'Entitat al Fons de Garantia de Dipòsits ha pujat a 564 milers d'euros i 484 milers d'euros, respectivament, que s'inclouen a l'epígraf d'Altres càrrecs d'explotació del compte de pèrdues i guanys.

12. Honoraris d'auditoria

Els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. per serveis d'auditoria i altres serveis prestats han estat de 45 i 242 milers d'euros durant els exercicis 2005 i 2004, respectivament.

13. Esdeveniments posteriors

En el període comprès entre el 31 de desembre de 2005 i la data de formulació d'aquests comptes anuals no s'ha produït cap esdeveniment que afecti significativament l'Entitat.

14. Principis i normes comptables i criteris de valoració aplicats

Els principis i les normes comptables i els criteris de valoració més significatius aplicats per elaborar aquests comptes anuals es descriuen tot seguit:

a) Principi d'empresa en funcionament

En l'elaboració dels comptes anuals s'ha considerat que la gestió de l'Entitat continuarà en el futur previsible. Per tant, l'aplicació de les normes comptables no està encaminada a determinar el valor del Patrimoni net als efectes de la seva transmissió global o parcial ni l'import resultant en cas de la seva liquidació.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

b) Principi de la meritació

Aquests comptes anuals, tret si s'escau, en allò que està relacionat amb els Estats de fluxos d'efectiu, s'han elaborat segons el corrent real de béns i serveis, independentment del dia del seu pagament o del seu cobrament.

c) Altres principis generals

Els comptes anuals s'han elaborat d'acord amb l'enfocament de cost històric, tot i que modificat per la revaloració, si s'escau, de terrenys i construccions, actius financers disponibles per a la venda i actius i passius financers (inclosos derivats) a valor raonable.

La preparació dels comptes anuals exigeix l'ús de certes estimacions comptables. Així mateix, exigeix a la Direcció que exerceixi el seu judici en el procés d'aplicar les polítiques comptables de l'Entitat. Aquestes estimacions poden afectar l'import dels actius i passius i el desglossament dels actius i passius contingents en la data dels comptes anuals i l'import dels ingressos i les despeses durant el període dels comptes anuals. Tot i que les estimacions estan basades en el millor coneixement de la Direcció de les circumstàncies actuals i previsibles, els resultats finals podrien diferir d'aquestes estimacions.

d) Derivats financers

Els Derivats financers són instruments que, a més de proporcionar una pèrdua o un guany, sota determinades condicions, poden permetre compensar la totalitat o una part dels riscos de crèdit i/o de mercat associats a saldos i transaccions, utilitzant com a elements subjacents tipus d'interès, determinats índexs, els preus d'alguns valors, els tipus de canvi creuat de diferents monedes o altres referències similars. L'Entitat utilitza Derivats financers negociats en mercats organitzats o negociats bilateralment amb la contrapart fora de mercats organitzats (OTC).

Els Derivats financers s'utilitzen exclusivament per gestionar els riscos de les posicions pròpies de l'Entitat (derivats de cobertura). Les condicions perquè un Derivat financer pugui ser considerat com de cobertura són les següents:

- i) El Derivat financer ha de cobrir el risc de variacions en el valor dels actius i passius causades per oscil·lacions del tipus d'interès i/o del tipus de canvi (cobertura de valors raonables)

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

- ii) El Derivat financer ha d'eliminar eficaçment algun risc inherent a l'element o la posició cobert durant tot el termini previst de cobertura. Per tant, tenir eficàcia prospectiva, eficàcia en el moment de contractar la cobertura en condicions normals, i eficàcia retrospectiva, és evidència suficient que l'eficàcia de la cobertura es mantindrà durant tota la vida de l'element o la posició cobert.

Per mesurar l'efectivitat de les operacions de cobertura definides com a tals, l'Entitat analitza si des de l'inici fins al final del període definit per a l'operació de cobertura els canvis en el valor raonable de l'instrument o els instruments de cobertura han oscil·lat en un rang de variació del 80% al 125% respecte als canvis en el valor raonable de la partida coberta.

- iii) Quan l'Entitat designa una operació com de cobertura, ho fa des del moment inicial de les operacions o dels instruments inclosos en aquesta cobertura, i documenta l'operació de cobertura de manera adequada. En la documentació d'aquestes operacions de cobertura s'identifiquen adequadament l'instrument o els instruments coberts i l'instrument o els instruments de cobertura, a més de la naturalesa del risc que es vol cobrir; així com els criteris o mètodes seguits per l'Entitat per valorar l'eficàcia de la cobertura al llarg de tota la seva durada, tenint en compte el risc que es vol cobrir.

Bàsicament, els derivats de cobertura contractats pel Grup són swaps de tipus d'interès i de canvi i opcions comprades o venudes d'accions, cistelles d'accions i índexs borsaris.

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

Les cobertures es poden aplicar a elements o saldos individuals o a carteres d'actius i passius financers. En aquest últim cas, el conjunt dels actius o passius financers que cal cobrir ha de compartir el mateix tipus de risc, entenent-se que es compleix quan la sensibilitat al canvi de tipus d'interès dels elements individuals coberts és similar.

Els Derivats financers implícits en altres instruments financers o en altres contractes principals es registren separatament com a derivats quan els seus riscos i les seves característiques no estan estretament relacionats amb els dels contractes principals i sempre que aquests contractes principals no estiguin classificats en els epígrafs de Cartera de negociació i d'Altres actius o passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

e) Actius financers

Els actius financers es classifiquen en el balanç de situació d'acord amb els criteris següents:

- i) Caixa i dipòsits en bancs centrals que corresponen als saldos en efectiu i als saldos mantinguts al Banc d'Espanya i a altres bancs centrals.
- ii) Actius financers disponibles per a la venda que correspon als valors representatius de deute no classificats com a inversió a venciment, com altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, com a inversions creditícies o com a cartera de negociació i els instruments de capital d'Entitats que no són Dependents, Associades o Multigrup i que no s'han inclòs en les categories de cartera de negociació i d'altres actius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.
- iii) Inversions creditícies que inclouen els actius financers que, sense negociar-se en un mercat actiu i sense que sigui obligatori valorar-los pel seu valor raonable, tenen uns fluxos d'efectiu d'import determinat o determinable en què es recuperarà tot el desemborsament realitzat per l'Entitat, excloses les raons imputables a la solvència del deutor. Es recull tant la inversió procedent de l'activitat típica de crèdit, com ara els imports d'efectiu disposats i pendents d'amortitzar per part dels clients en concepte de préstec o els dipòsits prestats a altres entitats, sigui quina sigui la seva instrumentació jurídica, i els valors representatius de deute no cotitzats, així com els deutes contrets pels compradors de béns o usuaris de serveis, que constitueix part del negoci de l'Entitat.
- iv) Cartera d'inversió a venciment que correspon als valors representatius de deute amb venciment fix i fluxos d'efectiu d'import determinat, que l'Entitat ha decidit mantenir fins que s'amortitzi perquè, bàsicament, té la capacitat financera per fer-ho o perquè compta amb finançament vinculat.
- v) Derivats de cobertura que inclouen els derivats financers adquirits o emesos per l'Entitat que qualifiquen per poder ser considerats de cobertura comptable.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

- vi) Actius no corrents de caràcter financer en venda que corresponen al valor en llibres de les partides individuals, integrades en un grup de disposició o que formen part d'una entitat de negoci que es vol alienar (operacions en interrupció) i la venda dels quals és altament probable que es produeixi, en les condicions en què aquests actius estan actualment, en el termini d'un any comptat des de la data a què fan referència els comptes anuals. Per tant, la recuperació del valor en llibres d'aquestes partides de caràcter financer previsiblement tindrà lloc a través del preu que s'obtingui en la seva alienació. Hi ha altres actius no corrents en venda de caràcter no financer el tractament comptable dels quals es descriu a la Nota 14.w.
- vii) Participacions que inclouen els instruments de capital en Entitats Dependents, Multigrup o Associades.
- viii) Contractes d'assegurances vinculades a pensions que corresponen als drets al reemborsament exigibles a entitats asseguradores d'una part o de la totalitat del desemborsament requerit per cancel·lar una obligació per prestació definida quan les pòlisses d'assegurança no compleixen les condicions per ser considerades un actiu del Pla.

Els actius financers es registren inicialment, en general, pel seu cost d'adquisició. La seva valoració posterior a cada tancament comptable es realitza d'acord amb els criteris següents:

- i) Els actius financers es valoren al seu valor raonable tret de les Inversions creditícies, la Cartera d'inversió a venciment, els instruments de capital el valor raonable dels quals no es pugui determinar d'una manera prou objectiva, les participacions en Entitats Dependents, Multigrup i Associades i els derivats financers que tinguin com a actiu subjacent aquests instruments de capital i es liquidin per mitjà del seu lliurament.
- ii) S'entén per valor raonable d'un actiu financer en una data donada l'import pel qual podria ser lliurat entre parts interessades degudament informades en una transacció realitzada en condicions d'independència mútua. La millor evidència del valor raonable és el preu de cotització en un mercat actiu que correspon a un mercat organitzat, transparent i profund.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Quan no hi ha preu de mercat per a un determinat actiu financer, per estimar el seu valor raonable es recorre a l'establiment en transaccions recents d'instruments anàlegs i, si no n'hi ha, a models de valoració prou contrastats. Així mateix, es tenen en compte les peculiaritats específiques de l'actiu que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos que l'actiu financer té associats. No obstant això, les pròpies limitacions dels models de valoració desenvolupats i les possibles inexactituds en les assumpcions exigides per aquests models poden fer que el valor raonable d'un actiu estimat d'aquesta manera no coincideixi exactament amb el preu a què aquest podria ser comprat o venut en la data de la seva valoració.

- iii) El valor raonable dels derivats financers amb valor de cotització en un mercat actiu és el seu preu de cotització diària i si, per raons excepcionals, no es pot establir la seva cotització en una data donada, per valorar-los es recorre a mètodes similars als utilitzats per valorar els derivats financers OTC.

El valor raonable dels derivats financers OTC és la suma dels fluxos de caixa futurs amb origen en l'instrument i descomptats en la data de valoració, utilitzant mètodes reconeguts pels mercats financers.

- iv) Les inversions creditícies i la Cartera d'inversió a venciment es valoren al seu cost amortitzat i per determinar-les s'utilitza el mètode del tipus d'interès efectiu. Per cost amortitzat s'entén el cost d'adquisició d'un actiu financer corregit pels reemborsaments de principal i la part imputada al compte de pèrdues i guanys mitjançant la utilització del mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre el cost inicial i el corresponent valor de reemborsament al venciment i menys qualsevol reducció de valor per deteriorament reconeguda directament com una disminució de l'import de l'actiu o a través d'un compte corrector del seu valor. Si es troben cobertes en operacions de cobertura de valor raonable, es registren aquelles variacions que es produeixin en el seu valor raonable relacionades amb el risc o amb els riscos coberts en les esmentades operacions de cobertura.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor d'un instrument financer amb els fluxos d'efectiu estimats al llarg de la vida esperada de l'instrument, a partir de les seves condicions contractuals, com ara opcions d'amortització anticipada, però sense considerar pèrdues futures per risc de crèdit. Per als instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual establert en el moment de la seva adquisició més, si s'escau, les comissions que, per naturalesa, siguin assimilables a un tipus d'interès. En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu coincideix amb la taxa de rendiment vigent per tots els conceptes fins a la primera revisió del tipus d'interès de referència que hagi de produir-se.

- v) Les participacions en el capital d'altres entitats el valor raonable de les quals no es pugui determinar d'una manera prou objectiva i els derivats financers que tinguin com a actiu subjacent aquests instruments i es liquidin per mitjà del seu lliurament es valoren pel valor teòric comptable.
- vi) Les participacions en el capital d'Entitats Dependents, Multigrup i Associades es registren pel seu cost d'adquisició corregit, si s'escau, per les pèrdues per deteriorament que s'hagin produït.

Les variacions en el valor en llibres dels actius financers es registren, en general, amb contrapartida al compte de pèrdues i guanys, i es diferencien entre les que tenen el seu origen en la meritació d'interessos i conceptes assimilats, que es registren a l'epígraf d'Interessos i rendiments assimilats, i les que corresponen a altres causes, que es registren, pel seu import net, a l'epígraf de Resultats d'operacions financeres del compte de pèrdues i guanys.

No obstant això, les variacions del valor en llibres dels instruments inclosos a l'epígraf d'Actius financers disponibles per a la venda es registren transitòriament a l'epígraf Ajustaments per valoració del Patrimoni net tret que procedeixin de diferències de canvi. Els imports inclosos a l'epígraf d'Ajustaments per valoració formen part del Patrimoni net fins que es produeix la baixa en el balanç de situació de l'actiu en què tenen el seu origen, moment en què es cancel·len contra el compte de pèrdues i guanys.

Així mateix, les variacions del valor en llibres dels elements inclosos a l'epígraf d'Actius no corrents en venda es registren amb contrapartida a l'epígraf d'Ajustaments per valoració del Patrimoni net.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

En els actius financers designats com a partides cobertes i de cobertura comptable, les diferències de valoració es registren tenint en compte els criteris següents:

- i) En les cobertures de valor raonable, les diferències produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, pel que fa al tipus de risc cobert, es reconeixen directament al compte de pèrdues i guanys.
- ii) Les diferències en valoració corresponents a la part ineficient de les operacions de cobertura de fluxos d'efectiu i d'inversions netes en negocis a l'estranger es duen directament al compte de pèrdues i guanys.
- iii) En les cobertures de fluxos d'efectiu, les diferències de valoració sorgides a la part de cobertura eficaç dels elements de cobertura es registren transitòriament a l'epígraf d'Ajustaments per valoració del Patrimoni net.
- iv) En les cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger, les diferències de valoració sorgides a la part de cobertura eficaç dels elements de cobertura es registren transitòriament a l'epígraf d'Ajustaments per valoració del Patrimoni net.

En aquests dos últims casos, les diferències en valoració no es reconeixen com a resultats fins que les pèrdues o els guanys de l'element cobert es registren al compte de pèrdues i guanys o fins a la data de venciment de l'element cobert.

A les cobertures del valor raonable del risc de tipus d'interès d'una cartera d'instruments financers, els guanys o les pèrdues que sorgeixin en valorar els instruments de cobertura es reconeixen directament al compte de pèrdues i guanys, mentre que els guanys o les pèrdues causades en el valor raonable de l'import cobert, pel que fa al risc cobert, es reconeixen al compte de pèrdues i guanys utilitzant com a contrapartida l'epígraf d'Ajustaments a actius financers per macrocobertures.

A les cobertures dels fluxos d'efectiu del risc de tipus d'interès d'una cartera d'instruments financers, la part eficaç de la variació del valor de l'instrument de cobertura es registra transitòriament a l'epígraf d'Ajustaments per valoració del Patrimoni net fins al moment en què ocorrin les transaccions previstes, i aleshores es registra al compte de pèrdues i guanys. La variació de valor dels derivats de cobertura per la seva part ineficaç es registra directament al compte de pèrdues i guanys.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

f) Passius financers

Els passius financers es classifiquen en el balanç de situació d'acord amb els criteris següents:

- i) Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net que inclou els passius financers associats amb Actius financers disponibles per a la venda originats com a conseqüència de transferències d'actius en què l'entitat cedent ni transfereix ni reté substancialment els seus riscos i beneficis.
- ii) Passius financers a cost amortitzat que correspon als passius financers que no tenen cabuda en la resta de capítols del balanç de situació i que responen a les activitats típiques de captació de fons de les entitats financers, independentment de la seva forma d'instrumentalització i del seu termini de venciment.
- iii) Derivats de cobertura que inclouen els derivats financers adquirits o emesos per l'Entitat que qualifiquen per poder ser considerats de cobertura comptable.
- iv) Passius associats amb actius no corrents en venda que correspon als saldos creditors amb origen en els Actius no corrents en venda.
- v) Capital amb naturalesa de passiu financer que inclou l'import dels instruments financers emesos per l'Entitat que, tenint en compte la naturalesa jurídica de capital, no compleixen els requisits per poder qualificar-se com a Patrimoni net i que, bàsicament, corresponen a les accions emeses que no incorporen drets polítics i la rendibilitat de les quals s'estableix segons un tipus d'interès, fix o variable. Es valoren com els Passius financers a cost amortitzat tret que l'Entitat els hagi designat com a Passius financers a valor raonable si compleixen les condicions per ser-ho.

Els passius financers es registren al seu cost amortitzat, tal com es defineix per als actius financers a la Nota 14.e, tret en els casos següents:

- i) Els passius financers inclosos als epígrafs de Cartera de negociació, d'Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guany i de Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net que es valoren a valor raonable, tal com es defineix per als actius financers a la Nota 14.e. Els passius financers coberts en operacions de cobertura de valor raonable s'ajusten i es registren aquelles variacions que es produeixen en el seu valor raonable en relació amb el risc cobert en l'operació de cobertura.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

- ii) Els derivats financers que tinguin com a subjacent instruments de capital el valor raonable dels quals no es pugui determinar d'una manera prou objectiva i es liquidin a través del seu lliurament es valoraran pel seu cost.

Les variacions en el valor en llibres dels passius financers es registren, en general, amb contrapartida al compte de pèrdues i guanys, i es diferencien entre les que tenen el seu origen en la meritació d'interessos i conceptes assimilats, que es registren a l'epígraf d'Interessos i càrregues assimilades, i les que corresponen a altres causes, que es registren, pel seu import net, a l'epígraf de Resultats d'operacions financeres del compte de pèrdues i guanys.

No obstant això, les variacions del valor en llibres dels instruments inclosos a l'epígraf de Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net es registren transitòriament a l'epígraf Ajustaments per valoració del Patrimoni net. Els imports inclosos a l'epígraf d'Ajustaments per valoració formen part del Patrimoni net fins que es produeix la baixa en el balanç de situació del passiu en què tenen el seu origen, moment en què es cancel·len contra el compte de pèrdues i guanys.

Els passius financers designats com a partides cobertes i de cobertura comptable, les diferències de valoració es registren tenint en compte els criteris indicats per als Actius financers a la Nota 14.e.

- g) Transferències i baixa del balanç de situació d'instruments financers

Les transferències d'instruments financers es comptabilitzen tenint en compte la forma en què es produeix el traspàs dels riscos i beneficis associats als instruments financers transferits, prenent com a base els criteris següents:

- i) Si els riscos i beneficis es traspassen substancialment a tercers, com a les vendes incondicionals, les vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de la recompra, les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diner (*out of the money*), les titulitzacions d'actius en què el cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap mena de millora creditícia als nous titulars, etc., l'instrument financer transferit es dóna de baixa del balanç de situació i es reconeix simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

- ii) Si es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'instrument financer transferit, com a les vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més un interès, els contractes de préstec de valors en què el prestatari té l'obligació de retornar els mateixos actius o uns de similars, etc., l'instrument financer transferit no es dóna de baixa del balanç de situació i es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència. No obstant això, es reconeixen comptablement el passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda, que es valora posteriorment al seu cost amortitzat, els ingressos de l'actiu financer transferit, però no donat de baixa, i les despeses del nou passiu financer.
- iii) Si ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'instrument financer transferit, com a les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa que no estan profundament dins ni fora de diner (*out of the money*), les titulacions en què el cedent assumeix un finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per una part de l'actiu transferit, etc., es distingeix entre:
 - Si l'Entitat no reté el control de l'instrument financer transferit, i en aquest cas es dóna de baixa del balanç de situació i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
 - Si l'Entitat reté el control de l'instrument financer transferit, i en aquest cas se'l continua reconeixent en el balanç de situació per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i es reconeix un passiu financer associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i del passiu associat serà el cost amortitzat dels drets i les obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i les obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

Per tant, els actius financers només es donen de baixa del balanç de situació quan s'han extingit els fluxos d'efectiu que generen o quan s'han transferit substancialment a tercers els riscos i beneficis que tenen implícits. D'una manera similar, els passius financers només es donen de baixa del balanç quan s'han extingit les obligacions que generen o qual s'adquireixen amb la intenció de cancel·lar-los o de recol·locar-los de nou.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

No obstant això, si no és que s'han de recollir com a resultat d'una transacció o un esdeveniment posterior, l'Entitat no ha reconegut els actius i passius financers per transaccions produïdes abans de l'1 de gener de 2004 diferents dels instruments derivats, donats de baixa del balanç com a conseqüència de l'anterior normativa aplicable. En concret, el 31 de desembre de 2005 i 2004 l'Entitat manté actius titulitzats i donats de baixa del balanç de situació abans de l'1 de gener de 2004 com a conseqüència de l'anterior normativa aplicable per un import de 59.822 milers d'euros i 75.856 milers d'euros, respectivament (Nota 59).

h) Deteriorament del valor dels actius financers

El valor en llibres dels actius financers, en general, es corregeix amb càrrec al compte de pèrdues i guanys quan hi ha una evidència objectiva que s'ha produït una pèrdua per deteriorament, que es dona:

- i) En el cas d'instruments de deute, entesos com els crèdits i els valors representatius de deute, quan després del seu reconeixement inicial ocorre un esdeveniment o es produeixi l'efecte combinat de diversos esdeveniments que comporti un impacte negatiu en els seus fluxos d'efectiu futurs.
- ii) En el cas d'instruments de capital, quan després del seu reconeixement inicial ocorre un esdeveniment o es produeixi l'efecte combinat de diversos esdeveniments que comporti que no es pugui recuperar el seu valor en llibres.

Com a norma general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers per deteriorament s'efectua amb càrrec al compte de pèrdues i guanys del període en què aquest deteriorament es manifesta i la recuperació de les pèrdues per deteriorament prèviament registrades, si es produeixen, es reconeix en el compte de pèrdues i guanys del període en què el deteriorament s'elimina o es redueix. Si la recuperació de qualsevol import per deteriorament registrat es considera remota, aquest s'elimina del balanç de situació, encara que l'Entitat pugui dur a terme les actuacions necessàries per intentar aconseguir el seu cobrament fins que no s'hagin extingit definitivament els seus drets per prescripció, condonació o altres causes.

En el cas dels instruments de deute valorats pel seu cost amortitzat, l'import de les pèrdues per deteriorament és igual a la diferència negativa entre el seu valor en llibres i el valor actual dels seus fluxos d'efectiu futurs estimats. En el cas d'instruments de deute cotitzats, com a substitut del valor actual dels fluxos d'efectiu futurs, es pot utilitzar el seu valor de mercat sempre que aquest sigui prou fiable per considerar-lo representatiu del valor que pugui recuperar l'Entitat.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Els fluxos d'efectiu futurs estimats d'un instrument de deute són tots els imports, principal i interessos, que l'Entitat estima que obtindrà durant la vida de l'instrument. En aquesta estimació es considera tota la informació rellevant que estigui disponible en la data d'elaboració dels estats financers, que proporcioni dades sobre la possibilitat de cobrament futur dels fluxos d'efectiu contractuals. Així mateix, en l'estimació dels fluxos d'efectiu futurs d'instruments que tinguin garanties reals, es tenen en compte els fluxos que s'obtidrien de la seva realització, tret de l'import dels costos necessaris per a la seva obtenció i posterior venda, amb independència de la probabilitat de l'execució de la garantia.

En el càlcul del valor actual dels fluxos d'efectiu futurs estimats s'utilitza com a tipus d'actualització el tipus d'interès efectiu original de l'instrument, si el seu tipus contractual és fix, o el tipus d'interès efectiu en la data a què facin referència els estats financers determinat d'acord amb les condicions del contracte, quan sigui variable.

Les carteres d'instruments de deute, riscos contingents i compromisos contingents, independentment del seu titular, la seva instrumentalització o garantia, s'analitzen per determinar el risc de crèdit a què està exposada l'Entitat i per estimar les necessitats de cobertura per deteriorament del seu valor. Per confeccionar els estats financers, l'Entitat classifica les seves operacions segons el seu risc de crèdit analitzant per separat el risc d'insolvència imputable al client i el risc-país a què estan exposades, si s'escau.

L'evidència objectiva de deteriorament es determinarà individualment per a tots els instruments de deute que siguin significatius i individualment o col·lectivament per als grups d'instruments de deute que no siguin individualment significatius. Quan un instrument concret no es pugui incloure en cap grup d'actius amb característiques de risc similars, s'analitzarà exclusivament de manera individual per determinar si està deteriorat i, si s'escau, per estimar la pèrdua per deteriorament.

L'avaluació col·lectiva d'un grup d'actius financers per estimar les seves pèrdues per deteriorament es realitza de la manera següent:

- i) Els instruments de deute s'inclouen en grups que tinguin característiques de risc de crèdit similars, que indiquin la capacitat dels deutors de pagar tots els imports, principal i interessos, d'acord amb les condicions contractuals. Les característiques de risc de crèdit que es consideren per agrupar els actius, entre altres, són el tipus d'instrument, el sector d'activitat del deutor, l'àrea geogràfica de l'activitat, el tipus de garantia, l'antiguitat dels imports vençuts i qualsevol altre factor que sigui rellevant per estimar els fluxos d'efectiu futurs.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

- ii) Els fluxos d'efectiu futurs de cada grup d'instruments de deute s'estima prenent com a base l'experiència de pèrdues històriques de l'Entitat per a instruments amb característiques de risc de crèdit similars a les del respectiu grup, un cop analitzats els ajustaments necessaris per adaptar les dades històriques a les condicions actuals del mercat.
- iii) La pèrdua per deteriorament de cada grup és la diferència entre el valor en llibres de tots els instruments de deute del grup i el valor actual dels seus fluxos d'efectiu futurs estimats.

Els instruments de deute no valorats pel seu valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, els risc contingents i els compromisos contingents es classifiquen, segons el risc d'insolvència imputable al client o a l'operació, en les categories següents: risc normal, risc subestàndard, risc dubtós a causa de la morositat del client, risc dubtós per raons diferents de la morositat del client i risc fallat. Per als instruments de deute no classificats com a risc normal, prenent com a base l'experiència de l'Entitat i del sector, s'estimen les cobertures específiques necessàries per deteriorament, tenint en compte l'antiguitat dels imports impagats, les garanties aportades i la situació econòmica del client i, si s'escau, dels garants. Aquesta estimació generalment es realitza prenent com a base calendaris de morositat elaborats segons l'experiència de l'Entitat i la informació que té del sector.

De manera similar, els instruments de deute no valorats pel seu valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys i els riscos contingents, sigui qui sigui el client, s'analitzen per determinar-ne el risc a causa del risc-país. S'entén per risc-país el risc que concorre en els clients residents en un determinat país per circumstàncies diferents del risc comercial habitual.

Adicionalment a les cobertures específiques per deteriorament indicades anteriorment, l'Entitat cobreix les pèrdues inherents incorregudes dels instruments de deute no valorats pel seu valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys i dels riscos contingents classificats com a risc normal a través d'una cobertura col·lectiva. Aquesta cobertura col·lectiva, que es correspon amb la pèrdua estadística, es realitza tenint en compte l'experiència històrica de deteriorament i la resta de circumstàncies conegudes en el moment de l'avaluació i corresponen a les pèrdues inherents incorregudes en la data dels estats financers, calculades amb procediments estadístics, que estan pendents d'assignar a operacions concretes.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

En aquest sentit, com que no disposa de prou experiència històrica i estadística pròpia a aquest respecte, l'Entitat ha utilitzat els paràmetres establerts pel Banc d'Espanya, prenent com a base la seva experiència i la informació que té del sector, que determinen el mètode i l'import que cal utilitzar per cobrir les pèrdues per deteriorament inherents incorregudes en els instruments de deute i riscos contingents classificats com a risc normal, que es modifiquen periòdicament d'acord amb l'evolució de les dades esmentades. Aquest mètode de determinació de la cobertura de les pèrdues per deteriorament inherents incorregudes en els instruments de deute es realitza per mitjà de l'aplicació d'uns percentatges als instruments de deute no valorats pel seu valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys i dels riscos contingents classificats com a risc normal. Els percentatges esmentats varien segons la classificació realitzada d'aquests instruments de deute dins del risc normal entre les subcategories següents: Sense risc apreciable, Risc baix, Risc mitjà – baix, Risc mitjà, Risc mitjà – alt i Risc alt.

El reconeixement en el compte de pèrdues i guanys de la meritació d'interessos prenent com a base els termes contractuals s'interromp per a tots els instruments de deute qualificats individualment com a deteriorats i per a aquells per als quals s'haguessin calculat col·lectivament pèrdues per deteriorament per tenir imports vençuts amb una antiguitat superior a tres mesos.

L'import de les pèrdues per deteriorament incorregudes en valors representatius de deute i instruments de capital inclosos a l'epígraf d'Actius financers disponibles per a la venda és igual a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició, net de qualsevol amortització de principal, i el seu valor raonable menys qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys.

Quan hi ha evidències objectives que el descens en el valor raonable està causat pel seu deteriorament, les minusvàlues latents reconegudes directament a l'epígraf d'Ajustaments per valoració en el Patrimoni net es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys. Si posteriorment es recuperen totes les pèrdues per deteriorament o una part d'aquestes, el seu import es reconeix, per al cas de valors representatius de deute, en el compte de pèrdues i guanys del període de recuperació i, per al cas d'instruments de capital, a l'epígraf d'Ajustaments per valoració en el Patrimoni net.

En el cas dels instruments de deute i de capital classificats a l'epígraf Actius no corrents en venda, les pèrdues prèviament registrades dins del Patrimoni net es consideren realitzades i es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys en la data de la seva classificació.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital valorats al seu cost d'adquisició corresponen a la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos de caixa futurs esperats, actualitzats al tipus de rendibilitat de mercat per a altres valors similars. Aquestes pèrdues per deteriorament es registren en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeixen i minoren directament el cost de l'actiu financer, sense que el seu import es pugui recuperar si no és en cas de venda.

En el cas de les participacions en entitats dependents, multigrup i associades, l'Entitat estima l'import de les pèrdues per deteriorament comparant el seu import recuperable amb el seu valor en llibres. Aquestes pèrdues per deteriorament es registren en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeixen i les recuperacions posteriors es registren en el compte de pèrdues i guanys del període de recuperació.

i) Valoració dels comptes en moneda estrangera

La moneda funcional de l'Entitat és l'euro. Com a conseqüència, tots els saldos i les transaccions denominats en monedes que no siguin l'euro es consideren denominats en moneda estrangera.

El contravalor en euros dels actius i passius totals en moneda estrangera mantinguts per l'Entitat el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	2005		2004	
	Actius	Passius	Actius	Passius
· Dòlars USA	2.763	2.644	7.012	2.059
· Lliures esterlines	66	-	38	-
· Dòlar canadenc	16	-	6	-
· Franc suís	260	241	62	52
· Corona sueca	1	-	10	-
· Corona noruega	9	-	12	-
· Corona danesa	9	-	5	-
· Yen japonès	7	-	14	-
· Dòlar australià	16	-	13	-
· Altres divises	12	-	34	-
	3.159	2.885	7.206	2.111

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El contravalor en euros dels actius i passius en moneda estrangera, classificats per la seva naturalesa, mantinguts per l'Entitat el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	2005		2004	
	Actius	Passius	Actius	Passius
· Caixa monedes i bitllets	267	-	222	-
· Entitats de crèdit espanyoles a Espanya	2.513	394	1.915	217
· Crèdits a altres sectors residents	338	-	198	-
· Crèdits a altres sectors no residents	16	-	18	-
· Valors representatius de deute	-	-	4.754	-
· Restes d'actius	25	-	99	-
· Provisions en moneda estrangera	-	28	-	3
· Dipòsits a altres sectors residents	-	2.459	-	1.810
· Dipòsits a altres sectors no residents	-	4	-	30
· Resta passiu	-	-	-	51
	3.159	2.885	7.206	2.111

En el reconeixement inicial, els saldos deutors i creditors denominats en moneda estrangera es converteixen a la moneda funcional utilitzant el tipus de canvi de comptat de la data de reconeixement, entès com el tipus de canvi per a lliurament immediat. Després del reconeixement inicial, s'apliquen les regles següents per convertir saldos denominats en moneda estrangera a la moneda funcional:

- i) Els actius i passius de caràcter monetari es converteixen al tipus de canvi de tancament, entès com el tipus de canvi mitjà de comptat de la data a què fan referència els estats financers.
- ii) Les partides no monetàries valorades al cost històric es converteixen al tipus de canvi de la data d'adquisició.
- iii) Les partides no monetàries valorades al valor raonable es converteixen al tipus de canvi de la data en què es determina el valor raonable.
- iv) Els ingressos i les despeses es converteixen aplicant el tipus de canvi de la data de l'operació. No obstant això, s'utilitza un tipus de canvi mitjà del període per a totes les operacions que s'hi han realitzat, tret que hagi experimentat variacions significatives. Les amortitzacions es converteixen al tipus de canvi aplicat al corresponent actiu.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Les diferències de canvi sorgides en la conversió dels saldos deutors i creditors denominats en moneda estrangera es registren, generalment, en el comte de pèrdues i guanys. No obstant això, en el cas de les diferències de canvi que sorgeixin en partides no monetàries valorades pel seu valor raonable l'ajustament de les quals a aquest valor raonable s'imputa a l'epígraf d'Ajustaments per valoració del Patrimoni net, es desglossa el component de tipus de canvi de la revaloració de l'element no monetari.

j) **Reconeixement d'ingressos i despeses**

Els ingressos i les despeses per interessos i conceptes assimilables a aquests es registren comptablement, en general, segons el seu període de meritació i per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu. Els dividends percebuts d'altres entitats es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls.

Les comissions pagades o cobrades per serveis financers, independentment de la denominació que rebin contractualment, es classifiquen en les següents categories, que determinen la seva imputació en el compte de pèrdues i guanys:

- i) Comissions financeres que són aquelles que formen part integral del rendiment o cost efectiu d'una operació financera i s'imputen al compte de pèrdues i guanys al llarg de la vida esperada de l'operació com un ajustament al seu cost o rendiment efectiu.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El detall de les comissions financeres el 31 de desembre de 2005 i 31 de desembre de 2004 és el següent:

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>Variació</u> <u>Import</u>	<u>%</u>
<u>Comissions financeres compensadores de despeses</u>	<u>2.571</u>	<u>2.130</u>	<u>441</u>	<u>20,70</u>
Garantia hipotecària i altres*	1.806	1.528	278	18,15
Garantia personal	471	426	45	10,56
Crèdits	409	299	110	36,78
Captació d'operacions actives	(115)	(123)	8	(6,50)
<u>Comissions imputades al compte de resultats que formen part del rendiment efectiu de es operacions</u>	<u>3.708</u>	<u>3.027</u>	<u>681</u>	<u>22,47</u>
Garantia hipotecària i altres*	2.664	2.096	568	27,09
Garantia personal	513	507	6	1,18
Crèdits	557	451	106	23,50
Captació d'operacions actives	(26)	(27)	1	(3,70)
<u>Resta de comissions financeres</u>	<u>7.169</u>	<u>4.980</u>	<u>2.189</u>	<u>43,95</u>
Amortitzacions anticipades i cancel·lacions	1.715	1.410	305	21,63
Modificació de condicions o garanties	53	56	(3)	(5,36)
Altres comissions	353	263	90	34,22
Reclamació de quotes	489	173	316	182,66
Descoberts en comptes corrents i excedits en crèdits	1.495	757	738	97,49
Ajornament de facturació de targetes	1.799	1.022	777	76,03
Disposició d'efectiu en caixers a crèdit	1.265	1.299	(34)	(2,62)
<u>Total comissions financeres</u>	<u>13.448</u>	<u>10.137</u>	<u>3.311</u>	<u>32,66</u>

*inclou garanties pignoratives, de valors i altres garanties reals

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

- ii) Comissions no financeres que són aquelles derivades de les prestacions de serveis i poden sorgir en l'execució d'un servei que es realitza durant un període de temps i en la prestació d'un servei que s'executa en un acte singular.

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	Variació <u>Import</u>	<u>%</u>
Per avals i crèdits documentaris	1.722	1.515	207	13,66
Per cobraments i pagaments, de les quals:	13.331	11.802	1.529	12,96
<i>Targetes de crèdit i dèbit</i>	6.901	6.425	476	7,41
Per servei de valors	1.588	1.082	506	46,77
Per comerç de prod. finanç. no bancaris	8.923	7.550	1.373	18,19
<i>Fons d'inversió</i>	7.901	6.721	1.180	17,56
<i>Fons de pensions i assegurances</i>	1.022	829	193	23,28
Altres comissions	1.270	943	327	34,68
Total comissions percebudes	26.834	22.892	3.942	17,22
Total comissions pagades (cedides a altres entitats)	2.677	2.580	97	3,76
Total comissions netes	24.157	20.312	3.845	18,93

Els ingressos i les despeses en concepte de comissions i honoraris assimilats es registren en el compte de pèrdues i guanys, en general, d'acord amb els criteris següents:

- i) Els vinculats a actius i passius financers valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es registren en el moment del seu cobrament.
- ii) Els que corresponen a transaccions o serveis que es realitzen durant un període de temps es registren durant el període d'aquestes transaccions o aquests serveis.
- iii) Els que corresponen a una transacció o un servei que s'executa en un acte singular es registren quan es produeix l'acte que els origina.

Els ingressos i les despeses no financers es registren comptablement segons el principi de la meritació. Els cobraments i pagaments diferits en el temps es registren comptablement per l'import resultant d'actualitzar financerament els fluxos d'efectiu previstos en taxes de mercat.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

k) Compensació de saldos

Els saldos deutors i creditors amb origen en transaccions que, contractualment o per imperatiu d'una Norma Legal, contempnen la possibilitat de compensació i es té la intenció de liquidar-los pel seu import net o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de forma simultània, es presenten en el balanç de situació pel seu import net.

l) Permutes d'actius

S'entén per "permuta d'actius" l'adquisició d'actius materials o intangibles a canvi del lliurament d'altres actius no monetaris o d'una combinació d'actius monetaris i no monetaris. Als efectes d'aquests comptes anuals, l'adjudicació d'actius que duen la seva causa del procés de recuperació d'importos deguts per tercers a la Caixa no es considera una permuta d'actius.

Els actius rebuts en una permuta d'actius es valoren al seu valor raonable, sempre que en aquesta operació de permuta es pugui entendre que hi ha caràcter comercial, tal com aquest es defineix a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, i quan el valor raonable de l'actiu rebut o, si no n'hi ha, de l'actiu lliurat, es pugui estimar de manera fiable. El valor raonable de l'instrument rebut es determina com el valor raonable de l'actiu lliurat més, si s'escau, el valor raonable de les contrapartides monetàries lliurades; tret que hi hagi una evidència més clara del valor raonable de l'actiu rebut.

En aquelles operacions de permuta que no compleixin els requisits anteriors, l'actiu rebut es registra pel valor net comptable de l'actiu lliurat, més l'import de les contraprestacions monetàries pagades o compromeses en la seva adquisició.

m) Préstecs de valors

Els préstecs de valors són transaccions en què el prestatari rep la plena titularitat d'uns valors efectuant només el desemborsament del pagament d'unes comissions, amb el compromís de retornar al prestamista uns valors de la mateixa classe que els rebuts.

Els contractes de préstec de valors en què el prestatari tingui l'obligació de retornar els mateixos actius, uns altres actius substancialment iguals o uns altres de similars que tinguin idèntic valor raonable es consideren operacions en què els riscos i beneficis associats a la propietat de l'actiu són retinguts substancialment pel prestamista.

Durant l'exercici 2005, l'Entitat no ha realitzat operacions amb préstecs de valors.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

n) Garanties financeres

Es consideren garanties financeres els contractes pels quals l'Entitat s'obliga a pagar unes quantitats específiques per un tercer en el supòsit que aquest no ho faci, amb independència de la seva forma jurídica que, entre altres, pot ser la de fiança, aval financer o tècnic i crèdit documentari irrevocable emès o confirmat per l'Entitat.

Les garanties financeres es classifiquen, segons el risc d'insolvència imputable al client o a l'operació i, si s'escau, s'estima la necessitat de constituir-hi provisions mitjançant l'aplicació de criteris similars als indicats anteriorment per als instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

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

Si és necessari constituir una provisió per les garanties financeres, les comissions pendents de meritació, que es registren a l'epígraf "Periodificacions" del passiu del balanç de situació, es reclassifiquen a la corresponent provisió.

ny) Arrendaments

Els contractes d'arrendament es presenten segons el fons econòmic de l'operació independentment de la seva forma jurídica i es classifiquen des de l'inici com a arrendaments financers o operatius.

- i) Un arrendament es considera arrendament financer quan es transfereixen substancialment tots els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte.

Quan l'Entitat actua com a arrendadora d'un bé, la suma dels valors actuals dels imports que rebrà de l'arrendatari més valor residual garantit, habitualment el preu d'exercici de l'opció de compra de l'arrendatari en el moment de la finalització del contracte, es registra com un finançament prestat a tercers, de manera que s'inclou a l'epígraf d'Inversions Creditícies del balanç de situació, d'acord amb la naturalesa de l'arrendatari.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

D'altra banda, quan l'Entitat actua com a arrendatària, es registra el cost dels actius arrendats en el balanç de situació, segons la naturalesa del bé objecte del contracte i, simultàniament, un passiu pel mateix import, que serà el menor valor raonable del bé arrendat o de la suma dels valors actuals de les quantitats que s'han de pagar a l'arrendador més, si s'escau, el preu d'exercici de l'opció de compra. Aquests actius s'amortitzen amb criteris similars als que s'han aplicat al conjunt dels actius materials d'ús propi.

Els ingressos i les despeses financers amb origen en aquests contractes s'abonen i es carreguen respectivament al compte de pèrdues i guanys de forma que el rendiment es mantingui constant al llarg de la vida dels contractes.

- ii) Els contractes d'arrendament que no es consideren arrendaments financers es classifiquen com a arrendaments operatius.

Quan l'Entitat actua com a arrendadora es registra el cost d'adquisició dels béns arrendats a l'epígraf d'Actiu material. Aquests actius s'amortitzen d'acord amb les polítiques adoptades per als actius materials similars d'ús propi i els ingressos procedents dels contractes d'arrendament es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de forma lineal.

D'altra banda, quan l'Entitat actua com a arrendatària, les despeses de l'arrendament, incloent incentius concedit per l'arrendador, si s'escau, es registren linealment en el compte de pèrdues i guanys.

- o) Patrimonis gestionats

Els patrimonis gestionats per l'Entitat que són propietat de tercers no s'inclouen en el balanç de situació. Les comissions generades per aquesta activitat es registren a l'epígraf de Comissions percebudes del compte de pèrdues i guanys.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

p) Despeses de personal i retribucions postocupació

p.1 Retribucions postocupació

Es consideren retribucions postocupació les remuneracions als empleats que es liquiden quan el seu període d'ocupació ha finalitzat. Les retribucions postocupació es classifiquen com a plans d'aportacions definides o plans de prestacions definides, segons les condicions d'aquestes obligacions. Es consideraran "compromisos d'aportació definida", quan l'Entitat realitza contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada, sense tenir l'obligació real ni efectiva de realitzar contribucions addicionals si l'entitat separada no pot atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Els compromisos postocupació que no compleixin les condicions anteriors es consideraran "compromisos de prestació definida".

Plans d'aportació definida

El registre de l'aportació meritada durant l'exercici per aquest concepte es registra en el capítol "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys.

Si el 31 de desembre de l'exercici hi ha algun import pendent d'aportar al pla extern en què estan materialitzats els compromisos, aquest es registra pel seu valor actual a l'epígraf "Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars" del balanç de situació. El 31 de desembre de 2005 i 2004 no hi havia cap import pendent d'aportació a plans externs d'aportació definida.

Plans de prestació definida

L'Entitat registra a l'epígraf "Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars" del passiu del balanç (o a l'actiu, a l'epígraf "Altres actius – Resta" segons el signe de la diferència i sempre que es compleixin les condicions establertes a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, per al seu registre) el valor actual dels compromisos per pensions de prestació definida, nets, segons s'explica tot seguit, del valor raonable dels actius que es considerin actius afectes al pla i del "cost pels serveis passats" el registre del qual s'ha diferit en el temps, segons s'explica tot seguit.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Es consideren "actius afectes al pla" aquells que estan vinculats a un determinat compromís de prestació definida amb els quals es liquidaran directament aquestes obligacions i que reuneixen les condicions següents: no són propietat de les entitats consolidades, sinó d'un tercer separat legalment i sense el caràcter de part vinculada al Grup; només estan disponibles per pagar o finançar retribucions postocupació dels empleats; i no poden retornar a les entitats, tret que els actius que queden en aquest pla siguin suficients per complir totes les obligacions del pla o de l'entitat relacionades amb les prestacions dels empleats actuals o passats o per reemborsar les prestacions dels empleats ja pagades per l'Entitat.

El valor actual dels compromisos meritats assumits per l'Entitat en matèria de retribucions postocupació i la forma en què aquests compromisos estaven coberts són els següents:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Compromisos assumits	32.197	32.024
Personal en actiu	20.093	20.077
Personal passiu	12.104	11.947
Cobertures	32.244	32.460
Fons interns	-	-
Actius assignats a la cobertura dels compromisos	<u>32.244</u>	<u>32.460</u>

Si l'Entitat pot exigir a un assegurador el pagament d'una part o de la totalitat del desemborsament exigít per cancel·lar una obligació per prestació definida, resultant pràcticament cert que aquest assegurador reemborsarà algun o tots els desemborsaments exigits per cancel·lar l'obligació esmentada, però la pòlissa de l'assegurança no compleix les condicions per ser un actiu afecte al pla, l'Entitat registra el seu dret al reemborsament en l'actiu del balanç de situació, en el capítol "Contracte d'assegurances vinculat a pensions" que, en els altres aspectes, es tracta com un actiu del pla.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El 31 de desembre de 2005 i 2004 s'han realitzat les valoracions actuàries dels compromisos per retribucions postocupació aplicant com a mètode de càlcul el de la unitat de crèdit projectada i considerant com a edat estimada de jubilació de cada empleat la primera a la qual té dret a fer-ho. Les hipòtesis actuàries més significatives utilitzades en els estudis actuàries són les següents:

	2005	2004
Tipus d'interès tècnic	4%	4%
Taules de mortalitat	PERMF- 2000P	PERMF- 2000P
Tipus anual de revisió de pensions	1%	1%
Tipus anual de creixement dels salaris	2%	2%

Els Actius assignats a la cobertura dels compromisos o actius afectes al pla són els actius amb què es liquidaran directament les obligacions i no són propietat de l'Entitat, només estan disponibles per pagar o finançar retribucions postocupació i no poden retornar a l'Entitat.

El desglossament del valor raonable dels actius que estaven assignats a la cobertura de retribucions postocupació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Pla de pensions PECEM	30.050	30.536
Pòlisses Caser Grupo Asegurador	1.656	1.378
Pòlissa Caixa Manresa Vida	538	546
	<u>32.244</u>	<u>32.460</u>

Es consideren "guany i pèrdues actuàries" les que procedeixen de les diferències entre hipòtesis actuàries prèvies i la realitat i de canvis en les hipòtesis actuàries utilitzades.

L'Entitat registre els guanys o les pèrdues actuàries que puguin sorgir en relació amb els seus compromisos postocupació amb els empleats en l'exercici en què es produeixen per mitjà del corresponent càrrec o abonament en el compte de resultats.

El "cost dels serveis passats" –que té el seu origen en modificacions introduïdes en les retribucions postocupació ja existents o en la introducció de noves prestacions- es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, linealment, al llarg del període comprès entre el moment en què sorgeixen els nous compromisos i la data en què l'empleat tingui el dret irrevocable a rebre les noves prestacions.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Les retribucions postocupació es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de la manera següent:

- El cost dels serveis del període corrent –entenent com a tal l'increment en el valor actual de les obligacions que s'origina com a conseqüència dels serveis prestats en l'exercici pels empleats-, en el capítol “Despeses de Personal”.
- El cost per interessos –entenent com a tal l'increment produït en l'exercici en el valor actual de les obligacions com a conseqüència del pas del temps-, en el capítol “Interessos i Càrregues Assimilades”. Quan les obligacions es presenten en el passiu netes dels actius afectes al pla, el cost dels passius que es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys serà exclusivament el corresponent a les obligacions registrades en el passiu.
- El rendiment esperat dels actius registrats en l'actiu del balanç de situació assignats a la cobertura dels compromisos i les pèrdues i els guanys en el seu valor, menys qualsevol cost originat per la seva administració i els impostos que els afectin, en el capítol “Interessos i Rendiments assimilats”.
- L'amortització de les pèrdues i els guanys actuàrials i del cost dels serveis passats no reconeguts, en el capítol “Dotacions a previsions (net)” del compte de pèrdues i guanys.

p.2 Altres retribucions a llarg termini:

Defunció i invalidesa

Els compromisos assumits per l'Entitat per cobrir les contingències de defunció i invalidesa dels empleats durant el període en què romanen en actiu estan coberts amb una pòlissa d'assegurances contractada a través del pla de pensions.

Indemnitzacions per cessament

D'acord amb la legislació vigent, l'Entitat està obligada a indemnitzar aquells empleats que siguin acomiadats sense causa justificada. No hi ha cap pla de reducció de personal que faci necessària la creació d'una provisió per aquest concepte.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Adicionalment, l'Entitat ha assolit acords amb determinats executius i/o Administradors seus per satisfer-los certes retribucions en el moment en què interrompin la seva vinculació amb ella. Si el cessament pot ser decidit per l'Entitat, l'import de la retribució es carrega al compte de pèrdues i guanys quan es pren la decisió de rescindir les relacions amb la persona afectada i així se li comunica. Si el cessament pot ser decidit pels executius i/o Administradors, la retribució es carrega a resultats al llarg del període comprès entre la data de l'acord en què es va establir la retribució i la data més propera en què es té dret a percebre-la. Els imports pagats en concepte d'indemnitzacions per cessament durant els exercicis 2005 i 2004 pugen a 885 i 710 milers d'euros, respectivament.

q) Impost sobre beneficis

L'Impost sobre Societats es considera una despesa i es registra a l'epígraf d'Impost sobre beneficis del compte de pèrdues i guanys tret de quan és conseqüència d'una transacció registrada directament en el Patrimoni net, en aquest cas es registra directament en el Patrimoni net, i d'una combinació de negocis en què l'impost diferit es registra com un element patrimonial més d'aquesta.

La despesa de l'epígraf d'Impost sobre beneficis ve determinada per l'impost que cal pagar calculat respecte de la base imposable de l'exercici, un cop considerades les variacions durant aquest exercici derivades de les diferències temporàries, dels crèdits per deduccions i bonificacions i de bases imposables negatives. La base imposable de l'exercici pot diferir del Resultat net de l'exercici presentat en el compte de pèrdues i guanys, ja que exclou les partides d'ingressos o despeses que són gravables o deduïbles en altres exercicis i les partides que no ho són mai.

Els actius i passius per impostos diferits corresponen a aquells impostos que es preveuen pagadors o recuperables en les diferències entre els imports en llibres dels actius i passius en els estats financers i les bases imposables corresponents, es comptabilitzen en el balanç de situació per aquells imports que s'esperen recuperar o pagar, respectivament, en exercicis futurs i es quantifiquen aplicant a la diferència temporal o crèdit que correspongui el tipus de gravamen a què s'espera recuperar o liquidar.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Un actiu per impost diferit, com ara un impost anticipat, un crèdit per deduccions i bonificacions i un crèdit per bases imposables negatives, es reconeix sempre que sigui probable que l'Entitat obtingui en el futur prou guanys fiscals contra els quals pugui fer-lo efectiu. Es considera probable que l'Entitat obtindrà en el futur prou guanys fiscals, entre altres supòsits, quan:

- i) Hi ha passius per impostos diferits que es poden cancel·lar en el mateix exercici que el de la realització de l'actiu per impost diferit o en un altre posterior en què pugui compensar la base imposable negativa existent o produïda per l'import anticipat.
- ii) Les bases imposables negatives s'han produït per causes identificades que és improbable que es repeteixin.

No obstant això, només es reconeix l'actiu per impost diferit que sorgeix en el registre comptable d'inversions en Entitats Dependents, Multigrup o Associades, quan és probable que es realitzi en un futur previsible i s'espera disposar de prou guanys fiscals en el futur contra els quals es podrà fer efectiu. Tampoc es reconeix quan inicialment es registra un element patrimonial, que no sigui una combinació de negocis, que en el moment del reconeixement no hagi afectat el resultat comptable ni el fiscal.

Els passius per impostos diferits es comptabilitzen sempre, tret que es reconegui un fons de comerç o sorgeixin en la comptabilització d'inversions en Entitats Dependents, Multigrup o Associades, si l'Entitat és capaç de controlar el moment de reversió de la diferència temporal i, a més, és probable que aquesta no reverteixi en un futur previsible. Tampoc es reconeix un passiu per impost diferit quan inicialment es registra un element patrimonial, que no sigui una combinació de negocis, que en el moment del reconeixement no hagi afectat el resultat comptable ni el fiscal.

En cada tancament comptable es revisen els impostos diferits registrats, tant actius com passius, amb l'objecte de comprovar que es mantenen vigents i s'hi efectuen les oportunes correccions.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

r) Actiu material

L'actiu material d'ús propi correspon a l'immobilitzat material al qual s'estima que l'Entitat donarà un ús continuat i l'immobilitzat material que s'adquireix per un arrendament financer. Es valora al seu cost d'adquisició menys la seva corresponent amortització acumulada i, si s'escau, menys qualsevol pèrdua per deteriorament que resulti de comparar el valor net de cada element amb el seu corresponent import recuperable. El cost d'adquisició dels elements de l'actiu material d'ús propi de lliure disposició inclou la seva valoració l'1 de gener de 2004 al valor raonable. Aquest valor raonable l'1 de gener de 2004 s'ha obtingut prenent com a base les taxacions realitzades per experts independents.

En el cas dels actius adjudicats, el cost d'adquisició correspon a l'import net dels actius financers lliurats a canvi de la seva adjudicació.

Les amortitzacions es calculen sistemàticament segons el mètode lineal, aplicant els anys de vida útil estimada dels diferents elements sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual. En el cas dels terrenys sobre els quals s'assenten els edificis i altres construccions, s'entén que tenen una vida indefinida i que, per tant, no són objecte d'amortització. Les dotacions anuals en concepte d'amortització de l'actiu material es registren amb càrrec al deute de pèrdues i guanys i es calculen segons els següents anys de vida útil estimada dels diferents grups d'elements, com a mitjana:

	Anys de vida útil estimada
Edificis d'ús propi	75
Mobiliari	Entre 7 i 10
Instal·lacions	Entre 5 i 12
Equips de processos d'informació	4
Vehicles	Entre 4 i 6

En cada tancament comptable l'Entitat analitza si hi ha indicis, tant interns com externs, que el valor net dels elements del seu actiu material excedeix el seu corresponent import recuperable. En aquest cas, l'Entitat redueix el valor en llibres del corresponent element fins al seu import recuperable i ajusta els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al seu valor en llibres ajustat i a la seva nova vida útil romanent, si és necessària una reestimació d'aquesta. D'altra banda, quan hi ha indicis que s'ha recuperat el valor d'un element, l'Entitat registra la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en períodes anteriors i ajusta els càrrecs futurs en concepte de la seva amortització. La reversió de la pèrdua per deteriorament d'un element no pot comportar en cap cas l'increment del seu valor en llibres per sobre d'aquell que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

L'Entitat, si més no al final de cada exercici, procedeix a revisar la vida útil estimada dels elements de l'actiu material d'ús propi amb la finalitat de detectar-hi canvis significatius que, si es produeixen, s'ajusten amb la corresponent correcció del registre en el compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs de la dotació en el moment de la seva amortització en virtut de la nova vida útil estimada.

Les despeses de conservació i manteniment dels actius materials d'ús propi es registren en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què es produeixen.

Les inversions mobiliàries de l'actiu material corresponen als valors nets dels terrenys, edificis i altres construccions que l'Entitat manté per explotar-los en règim de lloguer o per obtenir-ne una plusvàlua en la venda com a conseqüència dels increments que es produeixen en el futur en els seus respectius preus de mercat.

Els criteris aplicats per l'Entitat per reconèixer el cost d'adquisició dels actius cedits en arrendament operatiu, per a la seva amortització i per a l'estimació de les seves respectives vides útils i per al registre de les seves pèrdues per deteriorament coincideixen amb els que es descriuen en relació amb els actius materials d'ús propi.

s) Actiu intangible

Els actius intangibles són actius no monetaris identificables, però sense aparença física. Es considera que els actius intangibles són identificables quan són separables d'altres actius perquè es poden alienar, arrendar o se'n pot disposar de forma individual o sorgeixen com a conseqüència d'un contracte o d'un altre tipus de negoci jurídic. Es reconeix un actiu intangible quan, a més de satisfer la definició anterior, l'Entitat estima probable la percepció de beneficis econòmics derivats d'aquest element i el seu cost es pot estimar de manera fiable.

Els actius intangibles es reconeixen inicialment pel seu cost, ja sigui aquest el d'adquisició o de producció i, posteriorment, es valoren pel seu cost menys l'amortització acumulada, si s'escau, i qualsevol pèrdua per deteriorament.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El Fons de comerç representa el pagament anticipat realitzat per l'Entitat dels beneficis econòmics futurs derivats d'actius d'una entitat adquirida que no siguin individualment i separadament identificables i recognoscibles i només es reconeix quan s'ha adquirit a títol onerós en una combinació de negocis. Els Fons de comerç adquirits a partir de l'1 de gener de 2004 es mantenen valorats al seu cost d'adquisició i els adquirits abans d'aquesta data es mantenen pel seu valor net registrat el 31 de desembre de 2003. En cada tancament comptable l'Entitat estima si s'ha produït en els Fons de comerç algun deteriorament que redueixi el seu valor recuperable a un import inferior al cost net registrat i, si s'escau, procedeix al seu oportú sanejament amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys. Les pèrdues per deteriorament dels Fons de comerç no poden ser objecte de reversió posterior.

En qualsevol vas, l'Entitat registra comptablement qualsevol pèrdua que hagi pogut produir-se en el valor registrat d'aquests actius amb origen en el seu deteriorament amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys. Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si s'escau, de les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als de l'actiu material.

t) Provisions i passius contingents

Es consideren provisions les obligacions actuals de l'Entitat, sorgides com a conseqüència de successos passats, que estan clarament especificades quant a la seva naturalesa en la data dels estats financers, però resulten indeterminades quant al seu import o el moment de cancel·lació, en el moment del venciment de les quals i per cancel·lar-les, l'Entitat espera que s'haurà de despendre de recursos que incorporen beneficis econòmics. Aquestes obligacions poden sorgir pels aspectes següents:

- i) Una disposició legal o contractual.
- ii) Una obligació implícita o tàcita, el naixement de la qual se situa en una expectativa vàlida creada per l'Entitat davant tercers respecte de l'assumpció de certs tipus de responsabilitats. Aquestes expectatives es creen quan l'Entitat accepta públicament responsabilitats, es deriven de comportaments passats o de polítiques empresarials de domini públic.
- iii) L'evolució pràcticament segura de la regulació en determinats aspectes, en particular, projectes normatius dels quals l'Entitat no podrà sotraure's.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Són passius contingents les obligacions possibles de l'Entitat, sorgides com a conseqüència de successos passats, l'existència de les quals està condicionada al fet que es produeixin o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de l'Entitat. Els passius contingents inclouen les obligacions actuals de l'Entitat la cancel·lació de les quals no sigui probable que origini una disminució de recursos que incorporen beneficis econòmics o l'import dels quals, en casos extremadament estranys, no pugui ser quantificat amb prou fiabilitat.

Les provisions i els passius contingents es qualifiquen com a probables quan és més possible que ocorrin que no pas que no es donin, possibles quan és menys probable que ocorrin que no pas que no es donin i remots quan la seva aparició és extremadament rara.

L'Entitat inclou en els comptes anuals totes les provisions significatives respecte de les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és més gran que el cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals, sinó que se n'informa si no és que es considera remota la possibilitat que es produeixi una sortida de recursos que incorporin beneficis econòmics.

Les provisions es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés que les origina i són estimades en cada tancament comptable. Aquestes s'utilitzen per fer front a les obligacions específiques per a les quals van ser reconegudes i es procedeix a la seva reversió, total o parcial, quan deixen d'existir o disminueixen.

El 31 de desembre de 2005 i 2004 estaven en curs diferents procediments judicials i reclamacions entaulats contra l'Entitat amb origen en el desenvolupament habitual de les seves activitats. Tant els assessors legals de l'Entitat com els seus Administradors entenen que la conclusió d'aquests procediments i aquestes reclamacions no produirà un efecte significatiu, addicional, si s'escau, al que s'ha inclòs com a provisió en els comptes anuals dels exercicis en què finalitzin.

u) Actius contingents

Es consideren actius contingents els actius possibles, sorgits com a conseqüència de successos passats, l'existència dels quals està condicionada i s'ha de confirmar quan es produeixin o no esdeveniments que estan fora del control de l'Entitat.

Els actius contingents no es reconeixen en el balanç de situació ni en el compte de pèrdues i guanys. L'Entitat informa sobre la seva existència sempre que sigui probable l'augment de recursos que incorporen beneficis econòmics per aquesta causa.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

w) Actius no corrents en venda i Passius associats amb actius no corrents en venda

L'epígraf d'Actius no corrents en venda del balanç de situació inclou el valor en llibres de les partides individuals, integrades en un grup de disposició o que formen part d'una unitat de negoci que es vol alienar (operacions en interrupció) la venda de les quals és altament probable que es produeixi, en les condicions en què aquests actius estan actualment, en el termini d'un any comptat des de la data a què fan referència els comptes anuals. Així mateix, es consideren actius no corrents en venda aquelles participacions en Entitats Multigrup o Associades que compleixin els requisits esmentats en el paràgraf anterior.

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

Per tant, els actius immobiliaris o altres no corrents rebuts per l'Entitat per a la satisfacció total o parcial de les obligacions de pagament dels seus deutors davant d'aquesta es consideren actius no corrents en venda, tret que l'Entitat hagi decidit fer-ne un ús continuat.

D'altra banda, l'epígraf de Passius associats amb actius no corrents en venda inclou els saldos creditors associats als grups de disposició o a les operacions en interrupció de l'Entitat.

Els actius classificats com a Actius no corrents en venda es valoren, en general, pel menor import entre el seu valor en llibres en el moment en què reben aquesta consideració i el seu valor raonable net dels costos de venda estimats d'aquests actius. Mentre romanen classificats com a Actius no corrents en venda, els actius materials i immaterials amortitzables per la seva naturalesa no s'amortitzen.

Si el valor en llibres excedeix el valor raonable dels actius net dels seus costos de venda, l'Entitat ajusta el valor en llibres dels actius per l'import d'aquest excés, amb contrapartida a l'epígraf de Pèrdues per deteriorament d'actius (net) – Actius no corrents en venda del compte de pèrdues i guanys. Si es produeixen posteriors increments del valor raonable dels actius, l'Entitat reverteix les pèrdues anteriorment comptabilitzades, i incrementa el valor en llibres dels actius amb el límit de l'import anterior al seu possible deteriorament, amb contrapartida a l'epígraf de Pèrdues per deteriorament d'actius (net) – Actius no corrents en venda del compte de pèrdues i guanys.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

No obstant això, els actius financers, els actius procedents de retribucions a empleats, els actius per impostos diferits i els actius per contractes d'assegurances que formin part d'un grup de disposició o d'una operació en interrupció, no es valoren d'acord amb el que es disposa en els paràgrafs anteriors, sinó d'acord amb els principis i les normes aplicables a aquests conceptes, que s'han explicat en els apartats anteriors d'aquesta Nota.

Els resultats generats en l'exercici per aquells components de l'Entitat que s'hagin considerat operacions en interrupció es registren a l'epígraf de Resultat d'operacions interrompudes (net) del compte de pèrdues i guanys, tant si el component de l'Entitat s'ha donat de baixa de l'actiu com si hi roman en el moment del tancament de l'exercici.

x) Estat de fluxos d'efectiu

En l'estat de fluxos d'efectiu s'utilitzen determinats conceptes que tenen les definicions següents:

- i) Fluxos d'efectiu que són les entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents, entenent com a tals les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el seu valor.
- ii) Activitats d'explotació que són les activitats típiques de l'Entitat i altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament.
- ii) Activitats d'inversió que són les corresponents a l'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- iii) Activitats de finançament que són les activitats que produeixen canvis en la mida i la composició del Patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

15. Atenció al client

L'article 17.2 de l'Ordre ECO/734/2004, d'11 de març, sobre Departaments i Serveis d'Atenció al Client i el Defensor del Client de les Entitats Financeres, indica que en la memòria dels comptes anuals cal resumir, breument, el contingut de la memòria del Servei d'Atenció al Client de l'Entitat. Aquest resum és el següent:

- a) El Servei d'atenció al client i el Defensor del client han rebut 164 queixes, 104 consultes, 42 reclamacions, 17 suggeriments i 6 sol·licituds en l'exercici 2005.
- b) Durant l'exercici 2005 aquestes queixes, consultes i reclamacions s'han resolt totalment.

16. Risc de crèdit

L'Entitat disposa de polítiques de risc detallades de procediments i control que tenen com a objectiu mitigar el risc de crèdit per mitjà de la limitació de concentracions, especialment en aquelles contraparts, sectors o activitats amb més risc d'insolvència.

L'exposició al risc de crèdit es gestiona amb una anàlisi regular de la capacitat dels deutors i dels potencials deutors de complir les obligacions de devolucions d'interessos i de capital i canviant aquests límits de préstecs on es consideri apropiat. L'exposició al risc de crèdit també es gestiona en part obtenint garanties corporatives i personals, però una part significativa és el préstec personal, en què no es poden obtenir aquestes garanties de pagament.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Tot seguit es mostra una taula amb les variables que reflecteixen millor l'exposició al risc de crèdit per a l'exercici 2005:

Tipus de risc	Import total		Imports dubtosos		Taxa morositat	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Crèdit sector privat	2.501.798	1.999.301	9.334	8.339	0,37%	0,42%
garantia hipotecària						
Crèdit sector privat	857.567	692.839	12.099	8.418	1,41%	1,22%
garantia personal						
<u>Total inversions</u>	<u>3.359.365</u>	<u>2.692.140</u>	<u>21.433</u>	<u>16.757</u>	<u>0,64%</u>	<u>0,62%</u>
<u>creditícies (1)</u>						
Cartera de valors	379.780	381.726	-	-	-	-
Riscos per avals	251.749	161.734	190	105	0,08%	0,07%
Total	3.990.894	3.235.600	21.623	16.862	0,54%	0,52%

(*) L'Entitat no disposa de les taxes històriques d'impagament. Cal destacar que aquesta taxa està calculada considerant severitat 100%.

1) Ajustaments per valoració no distribuïts

L'Entitat restringeix la seva exposició a les pèrdues de crèdit en els acords de venda i de recompra contractant un acord de compensació contractual (annex CSA d'ISDA per a contraparts estrangeres i annex III de CMOF per a contraparts nacionals). El 31 de desembre de 2005, els acords sobre netting van reduir el risc de crèdit en aproximadament 33.710 milers d'euros.

Tots els riscos de l'Entitat estan sota la zona d'influència de la Comunitat Autònoma de Catalunya.

L'import dels ingressos financers acumulats i no reconeguts en el compte de pèrdues i guanys dels actius financers deteriorats, així com el moviment dels actius financers deteriorats donats de baixa de l'actiu en considerar-se remota la seva recuperació, es detallen a la Nota 23 d'Inversió Creditícia.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

17. Risc de liquiditat

El risc de liquiditat es defineix com la incapacitat d'atendre compromisos de pagament perquè no es disposa d'actius líquids, encara que sigui de manera temporal.

Caixa Manresa realitza una gestió coordinada dels actius i passius per fer front a les demandes de recursos disponibles d'efectiu dels dipòsits, els comptes corrents, préstecs, etc.

Tot seguit detallem el "Gap de venciments" de l'entitat, que agrupa les masses de balanç segons els períodes que queden entre el 31 de desembre de 2005 i la data contractual de venciment.

En alguns casos no hi ha una data predeterminada de venciment (aquest és el cas dels comptes corrents, immobilitzat o els fons propis). En aquests casos, el seu saldo s'agrupa en el tram "A la vista - No sensible".

	<u>Actiu</u>	<u>Passiu i Patrimoni net</u>	<u>Gap de liquiditat neta</u>
Fins a 1 mes	441.456	359.651	81.805
Entre 1 i 3 mesos	66.335	155.014	(88.679)
Entre 3 i 6 mesos	99.373	168.235	(68.862)
Entre 6 i 12 mesos	275.851	356.123	(80.272)
Entre 1 i 2 anys	301.991	155.419	146.572
Entre 2 i 3 anys	213.850	336.795	(122.945)
Més de 3 anys	2.323.628	1.065.624	1.258.004
A la vista – No sensible	310.426	1.436.052	(1.125.626)
Total	4.032.912	4.032.912	-

L'equilibri i el control del desequilibri dels venciments i tipus d'interès d'actius i passius és fonamental per gestionar l'Entitat. És inusual en Entitats de Crèdit que es doni un equilibri perfecte, ja que les operacions realitzades sovint són de termini incert i de diferent tipus. Una situació de desequilibri potencialment augmenta la rendibilitat, però també incrementa el risc de pèrdues.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Els venciments d'actius i passius i la capacitat de substituir, en un cost acceptable, els passius que suporten interès i venciments són factors importants en el càlcul de la liquiditat de l'Entitat i la seva exposició a canvis en tipus d'interès i tipus de canvi.

18. Risc de tipus d'interès

El risc d'interès és l'exposició de l'Entitat a variacions dels tipus d'interès de mercat derivades de diferents estructures de repreciaió de les masses de balanç (actiu i passiu), així com la diferent estructura temporal de venciments.

Els desfasaments temporals de les posicions d'actiu i passiu per terminis de repreciaió o venciments diferents poden repercutir en els resultats de l'Entitat.

Per controlar aquest risc Caixa Manresa disposa d'eines que calculen el "gap de tipus d'interès" de totes les partides de balanç, bé utilitzant informació certa i coneguda dels contractes signats amb clients o bé assumint certes hipòtesis per a aquells contractes o aquelles masses de balanç que no tinguin un venciment o una data de repreciaió conegut.

A aquest efecte, el nostre balanç es presenta a través d'una matriu de venciments o revisions, sense considerar els ajustaments per valoració:

	<u>Actius</u>	<u>Passius</u>	<u>Gap d'interès</u>	<u>Gap d'interès acumulat</u>
Fins a 1 mes	730.351	1.165.786	(435.435)	(435.435)
Entre 1 i 3 mesos	578.939	399.598	179.341	(256.094)
Entre 3 mesos i 1 any	1.922.273	1.247.310	674.963	418.869
Entre 1 any i 2 anys	108.865	62.219	46.646	465.515
Entre 2 anys i 3 anys	57.142	42.489	14.653	480.168
Més de 3 anys	360.778	87.405	273.373	753.541
No sensible	274.564	1.028.105	(753.541)	-
	4.032.912	4.032.912		

El risc real de tipus d'interès es quantifica a partir de la sensibilitat del marge d'intermediació davant variacions del tipus d'interès de mercat, a un horitzó temporal d'un any.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

En aquest sentit, s'efectuen dues proves d'estrès, una per a canvis sobtats en totes les corbes de tipus del $\pm 1\%$, i una altra per a canvis graduals en totes les corbes d'interès del $\pm 0,25\%$ trimestral.

La gestió del risc de tipus d'interès es duu a terme amb el seguiment intern de diferents ràtios, com ara l'impacte que tindria un desplaçament de tots els escenaris de corba de tipus d'interès en un $\pm 1\%$ sobtat sobre els recursos propis computables de l'entitat, per a un horitzó de 12 mesos.

El 31 de desembre de 2005, aquest impacte se situaria en l'1,30% dels recursos propis de l'entitat.

Aquests seguiments formen part de les polítiques de risc de l'Entitat, aprovades pel Consell d'Administració, l'òrgan encarregat de delegar en el Comitè d'Actius i Passius el seguiment dels límits operatius aplicables per a la gestió del risc de tipus d'interès anteriorment esmentat.

19. Altres riscos de mercat

L'Entitat no manté posicions en moneda estrangera de caràcter especulatiu. Així mateix, l'Entitat no manté posicions obertes (sense cobertura) de caràcter especulatiu d'imports significatius en moneda estrangera.

20. Concentració de riscos

La determinació de les polítiques de risc és un objectiu prioritari de Caixa Manresa, ja que el grau d'exposició als diferents riscos de l'activitat financera és un element que condiciona les possibilitats de rendibilitat, creixement i creació de valor de l'Entitat.

Les polítiques de risc de l'Entitat estan aprovades pel Consell d'Administració i incorporen la concentració de riscos, que és el capítol que ens ocupa en aquest punt:

Dels diferents controls que es duen a terme mensualment, en destacarem tres:

20.1. Concentració per client

Caixa Manresa estableix que la inversió creditícia amb un mateix client o un mateix grup no pot excedir el 25% dels recursos propis de l'Entitat.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

La màxima concentració entre els 5 clients més grans del sector privat titulars de risc amb l'Entitat oscil·len entre 35.785 milers d'euros i 23.509 milers d'euros, que representa entre un 12% i un 8% sobre el total de la inversió creditícia.

<u>CLIENT</u>	<u>SALDO INVERSIÓ CREDITÍCIA</u>	<u>RÀTIO SOBRE RP</u>
CLIENT 1	35.785	12%
CLIENT 2	29.651	10%
CLIENT 3	28.322	9%
CLIENT 4	24.028	8%
CLIENT 5	23.509	8%

Així mateix, l'entitat s'ha imposat que els grups del sector públic no puguin excedir el 10% dels recursos propis.

20.2. Concentració per sector

Caixa Manresa fixa com a objectiu que el finançament d'activitat productiva en un mateix sector econòmic sigui inferior al 15% de la inversió creditícia.

S'exceptua expressament en aquest percentatge el sector de la construcció, que actualment suposa un 17%.

Tot seguit fem una llista dels 5 sectors econòmics amb més saldo d'inversió creditícia, i el percentatge que representa respecte del total, el 31 de desembre de 2005:

<u>SECTOR</u>	<u>SALDO INVERSIÓ CREDITÍCIA</u>	<u>RÀTIO SOBRE TOTAL INVERSIÓ CREDITÍCIA</u>
ACTIVITATS IMMOBILIÀRIES I SERVEIS EMPRESARIALS	279.353	8,7%
INDÚSTRIES MANUFACTURERES	97.587	3,1%
COMERÇ I REPARACIONS	77.378	2,4%
INTERMEDIACIÓ FINANCERA	25.008	0,8%
ALTRES SERVEIS	24.850	0,8%

20.3. Concentració per zona geogràfica

Caixa Manresa s'imposa el límit màxim del 10% de la inversió creditícia en una mateixa comarca destinada al finançament de promocions immobiliàries d'habitatges a la venda.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Tot seguit fem una llista de les 5 comarques que concentren el risc descrit anteriorment, el 31 de desembre de 2005:

<u>COMARCA</u>	<u>SALDO INVERS. CREDITÍCIA</u>	<u>RÀTIO SOBRE TOTAL INVERSIÓ CREDITÍCIA</u>
COMARCA 1	59.603	1,9%
COMARCA 2	43.368	1,4%
COMARCA 3	42.462	1,3%
COMARCA 4	40.020	1,3%
COMARCA 5	19.002	0,6%

21. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El desglossament d'aquest epígraf pel seu valor en llibres dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Caixa	22.880	21.269
Dipòsits en bancs centrals	33.857	28.847
Adquisició temporal d'actius	-	-
Dipòsits en Banc d'Espanya	33.857	28.847
Ajustaments per valoració	46	35
	56.783	50.151

El 31 de desembre de 2005 i 2004 l'Entitat excedeix els requeriments de reserves mínimes exigides per la normativa aplicable a aquest respecte.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

22. Actius financers disponibles per a la venda

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Valors representatius de deute	73.219	92.235
Deute públic espanyol	-	-
Lletres de Tresor	-	14.863
Obligacions i bons de l'Estat	9.111	8.637
Emesos per entitats de crèdit	-	4.849
Altres valors de renda fixa	-	-
Emesos pel sector públic	-	-
Emesos per altres residents	38.049	37.159
Emesos per altres no residents	26.700	27.240
Actius dubtosos	-	-
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(641)	(513)
Altres instruments de capital	62.021	51.321
Participacions en entitats espanyoles cotitzades	31.184	21.415
Participacions en entitats estrangeres	-	3.371
Participacions en fons d'inversió	25.011	20.763
Altres participacions no cotitzades	6.033	6.017
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(207)	(245)
	<u>135.240</u>	<u>143.556</u>

El valor raonable dels elements inclosos a l'epígraf d'Actius financers disponibles per a la venda s'ha calculat:

- a) En el 85,24% prenent com a referència les cotitzacions publicades en mercats en actius. (82,99% el 31 de desembre de 2004).
- b) La resta es calculen prenent com a base els últims estats financers disponibles.

El saldo de l'epígraf d'Ajustaments per valoració del Patrimoni net el 31 de desembre de 2005 i 2004 produït pels canvis en el valor raonable dels elements inclosos a l'epígraf d'Actius financers disponibles per a la venda és el següent.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Valors representatius de deute	1.538	1.427
Altres instruments de capital	19.126	9.928
	<u>20.664</u>	<u>11.355</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

No s'han comptabilitzat imports que durant els exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 hagin estat donats de baixa de l'epígraf d'Ajustaments per valoració del Patrimoni net i s'hagin reconegut en el compte de pèrdues i guanys.

L'Entitat no té posicions obertes significatives en moneda estrangera.

Els moviments experimentats durant els exercicis 2005 i 2004 a l'epígraf d'Actius financers disponibles per a la venda es mostren tot seguit:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	143.556	146.221
Addicions per compres	7.176	58.663
Vendes i amortitzacions	(30.070)	(69.308)
Moviments per canvis del valor raonable	14.422	7.925
Moviments per pèrdues per deteriorament	(128)	(115)
Altres	284	170
	<u>135.240</u>	<u>143.556</u>
Saldo al tancament de l'exercici		

El tipus d'interès mitjà efectiu anual durant els exercicis 2005 i 2004 dels Valors representatius de deute ha pujat al 4,09% i al 3,78%, respectivament.

El desglossament del saldo de l'epígraf de Pèrdues per deteriorament d'actius (net) – Actius financers disponibles per a la venda del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 es mostra tot seguit:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Valors representatius de deute	128	10
Altres instruments de capital	(38)	(119)
	<u>90</u>	<u>(109)</u>
Dotacions amb càrrec a resultats	134	78
Determinades individualment	6	68
Determinades col·lectivament	128	10
Recuperacions de dotacions amb abonament a resultats	(44)	(162)
Altres	-	(25)
	<u>90</u>	<u>(109)</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El moviment durant els exercicis 2005 i 2004 del saldo de Correccions de valor per deteriorament d'actius de l'epígraf d'Actius financers disponibles per ala venda és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	513	503
Dotacions netes amb càrrec a resultats	128	10
	<u>641</u>	<u>513</u>

23. Inversions creditícies

a) El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Dipòsits en entitats de crèdit	189.650	148.951
Crèdit a la clientela	3.207.802	2.573.254
Altres actius financers	13.774	14.008
	<u>3.411.226</u>	<u>2.736.213</u>
Correccions de valor per deteriorament d'actius:		
Crèdit a la clientela	(51.861)	(44.073)
	<u>(51.861)</u>	<u>(44.073)</u>
Saldo net al tancament de l'exercici	<u>3.359.365</u>	<u>2.692.140</u>

b) El desglossament per monedes de l'epígraf d'Inversions creditícies dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>		<u>2004</u>	
	<u>En euros</u>	<u>En moneda estrangera</u>	<u>En euros</u>	<u>En moneda estrangera</u>
Dipòsits en entitats de crèdit	187.138	2.512	147.035	1.916
Crèdit a la clientela	3.155.941	354	2.528.965	216
Altres actius financers	13.395	25	14.006	2
	<u>3.356.474</u>	<u>2.891</u>	<u>2.690.006</u>	<u>2.134</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

- c) Els moviments experimentats durant els exercicis 2005 i 2004 a l'epígraf d'Inversions creditícies es mostren tot seguit:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	2.692.140	2.149.388
Nova producció / disposició	1.423.550	1.168.277
Amortitzacions	(752.300)	(621.200)
Moviments per actius dubtosos	4.676	3.518
Moviments per ajustaments per valoració	(8.701)	(7.843)
Saldo al tancament de l'exercici	3.359.365	2.692.140

- d) El tipus d'interès mitjà anual durant els exercicis 2005 i 2004 dels Dipòsits en entitats de crèdit ha pujat a l'1,71% i a l'1,29%, respectivament.

- e) El desglossament, per diversos criteris, del saldo de Crèdit a la clientela de l'epígraf d'Inversions creditícies el 31 de desembre de 2005 i 2004, és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Per modalitat i situació:		
Crèdit comercial	96.336	80.149
Deutors amb garantia hipotecària	2.591.539	2.062.136
Altres deutors a termini	388.710	351.502
Deutors a la vista i diversos	115.153	67.185
Actius dubtosos	21.433	16.769
Ajustaments per valoració	(57.231)	(48.560)
	3.155.941	2.529.181
Per sector d'activitat de l'acreditat:		
Administracions públiques espanyoles	8.577	17.080
Altres sectors residents	3.194.506	2.550.490
Crèdits aplicats a finançar activitats productives	1.125.087	896.751
Crèdits aplicats a finançar despeses a les llars	2.069.419	1.653.739
Altres sectors no residents	10.088	10.171
Ajustaments per valoració	(57.231)	(48.560)
	3.155.941	2.529.181

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

- f) El negoci creditici de Caixa d'Estalvis de Manresa està localitzat fonamentalment a la Comunitat Autònoma de Catalunya. L'Entitat només té una oficina ubicada fora d'aquesta comunitat, situada a la ciutat de Madrid.
- g) El desglossament per tipus d'interès aplicat del saldo de Crèdit a la clientela de l'epígraf d'Inversions Creditícies el 31 de desembre de 2005 i 31 de desembre de 2004:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Per tipus d'interès aplicat:		
Tipus d'interès fix	474.438	430.658
Tipus d'interès variable referenciat a l'Euribor	394.882	315.119
Tipus d'interès variable referenciat a l'Euribor Hipotecari (BOE)	1.549.700	1.087.664
Tipus d'interès variable referenciat a l'IRPH	642.342	621.280
Altres (targetes, comptables)	151.810	123.020
Ajustaments per valoració	<u>(57.231)</u>	<u>(48.560)</u>
	3.155.941	2.529.181

- h) El desglossament per monedes i venciment del saldo de Crèdit a la clientela, sense considerar les Correccions de valor per deteriorament d'actius, de l'epígraf d'Inversions creditícies el 31 de desembre de 2005 i 2004 es detallen a les Notes 14 i 39, respectivament.
- i) El desglossament del saldo de l'epígraf de Pèrdues per deteriorament d'actius (net) – Inversions creditícies del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 es mostra tot seguit:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Crèdits	<u>(8.016)</u>	<u>(8.344)</u>
Dotacions	<u>(10.779)</u>	<u>(9.766)</u>
Recuperacions d'actius fallits	1.064	978
Resta de recuperacions	<u>1.699</u>	<u>1.539</u>
	<u>(8.016)</u>	<u>(7.249)</u>
Dotacions amb càrrec a resultats	<u>(10.913)</u>	<u>(9.766)</u>
Determinades individualment	<u>(3.017)</u>	<u>(2.881)</u>
Determinades col·lectivament	<u>(7.761)</u>	<u>(6.885)</u>
Recuperacions de dotacions amb abonament a resultats	1.699	1.539
Partides en suspens recuperades	<u>1.064</u>	<u>978</u>
	<u>(8.016)</u>	<u>(7.249)</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

- j) El detall el 31 de desembre de 2005 i 2004 del saldo de Correccions de valor per deteriorament d'actius de l'epígraf d'Inversions creditícies és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Pel tipus de cobertura:		
Cobertura específica	6.756	7.134
Cobertura genèrica	45.105	36.939
Cobertura del risc-país	-	-
	<u>51.861</u>	<u>44.073</u>
Cobertura genèrica:	45.105	36.939
Sector públic	-	-
Sector no resident	243	246
Altres sectors residents	44.862	36.693
Cobertura específica	6.756	7.134
Sector públic	-	-
Sector no resident	5	4
Altres sectors residents	<u>6.751</u>	<u>7.130</u>
	<u>51.861</u>	<u>44.073</u>

- k) El moviment durant els exercicis 2005 i 2004 del saldo de Correccions de valor per deteriorament d'actius de l'epígraf d'Inversions creditícies és el següent:

	Cobertura específica	Cobertura genèrica	Total
Saldo a l'inici de l'exercici 2004	7.541	30.053	37.594
Dotacions netes amb càrrec a resultats	2.881	6.885	9.766
Addicions any en curs	5.209	6.885	12.094
Reintegraments any en curs	(2.328)	-	(2.328)
Traspàs a fallats contra fons constituïts	(1.702)	-	(1.702)
Recuperació anys anteriors	(1.539)	-	(1.539)
Altres	(46)	-	(46)
Saldo al tancament de l'exercici 2004	<u>7.134</u>	<u>36.938</u>	<u>44.073</u>
Dotacions netes amb càrrec a resultats	3.017	7.761	10.778
Addicions any en curs	6.640	7.830	14.470
Reintegraments any en curs	(3.623)	(69)	(3.692)
Traspàs a fallats contra fons constituïts	(1.296)	-	(1.296)
Recuperació anys anteriors	(1.699)	-	(1.699)
Altres	(401)	406	5
Saldo al tancament de l'exercici 2005	<u>6.756</u>	<u>45.105</u>	<u>51.861</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El 31 de desembre de 2005 i 2004, les provisions per cobrir les pèrdues per deteriorament d'aquests actius superen en 130 milers d'euros i 300 milers d'euros, aproximadament i respectivament, les provisions mínimes exigides pel Banc d'Espanya en atenció a la situació i les circumstàncies de les operacions i dels acreditats.

- l) L'import dels ingressos financers acumulats i no reconeguts en el compte de pèrdues i guanys dels actius financers deteriorats el 31 de desembre de 2005 i 2004 puja a 1.652 milers d'euros i 1.449 milers d'euros, respectivament.
- m) El moviment dels actius financers deteriorats donats de baixa de l'actiu en considerar-se remota la seva recuperació, és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	<u>15.357</u>	<u>15.013</u>
Addicions:	<u>1.296</u>	<u>1.704</u>
Per deteriorament d'actius	1.296	1.704
Recuperacions:	<u>-</u>	<u>-</u>
Baixes definitives:	<u>1.847</u>	<u>1.360</u>
Per condonació	273	116
Per recuperació en efectiu del principal	1.068	978
Per adjudicació d'actiu material	182	-
Per prescripció de drets	274	247
Per altres causes	<u>50</u>	<u>19</u>
Saldo al final de l'exercici	<u>14.806</u>	<u>15.357</u>

- n) El desglossament el 31 de desembre de 2005 i 2004 dels saldos de l'epígraf d'Inversions creditícies donats de baixa del balanç de situació de l'Entitat en considerar-se remota la seva recuperació és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Crèdit a la clientela	<u>14.806</u>	<u>15.357</u>
	<u> </u>	<u> </u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

24. Cartera d'inversió a venciment

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Deute d'altres administracions públiques espanyoles	218.566	211.112
Obligacions i bons		
Emesos per entitats de crèdit	15.281	17.328
Residents	14.193	14.197
No residents	1.088	3.131
Altres valors de renda fixa	11.265	10.298
Emesos per altres residents	2.077	1.146
Emesos per altres no residents	9.187	9.152
Actius dubtosos	-	-
Correccions de valor per deteriorament d'actius	-	-
	<u>245.111</u>	<u>238.738</u>

El desglossament per cotització de l'epígraf de Cartera d'inversió a venciment dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Per cotització:		
Cotitzats en mercats organitzats	245.111	238.738
No cotitzats en mercats organitzats	-	-
	<u>245.111</u>	<u>238.738</u>

Els moviments experimentats durant els exercicis 2005 i 2004 a l'epígraf de Cartera d'inversió a venciment es mostren tot seguit:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	238.738	237.486
Addicions per compres	52.383	36.880
Amortitzacions	(41.676)	(35.528)
Altres	(4.334)	(100)
Saldo al tancament de l'exercici	<u>245.111</u>	<u>238.738</u>

El tipus d'interès efectiu mitjà anual durant els exercicis 2005 i 2004 de l'epígraf de Cartera d'inversió a venciment ha pujat al 4,78% i al 4,91%, respectivament.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

25. Derivats de cobertura d'actiu i de passiu

El desglossament d'aquests epígrafs dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>Actiu</u> <u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>Passiu</u> <u>2004</u>
Microcobertures:	80.097	57.624	1.691	19
Cobertures del valor raonable	80.097	57.624	1.691	19
Cobertures dels fluxos d'efectiu	-	-	-	-
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-	-	-
	<u>80.097</u>	<u>57.624</u>	<u>1.691</u>	<u>19</u>

El desglossament del saldo de l'epígraf de Derivats de cobertura d'actiu i passiu dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>Valor</u> <u>nocional</u>	<u>Actiu</u>	<u>2005</u> <u>Valor raonable</u> <u>Passiu</u>
Compravenda de divises no vençudes			
Compres	2.632	1.316	1.316
opcions sobre valors			
Comprades	155.444	9.001	-
Venudes	-	-	-
Permutes financeres	1.279.128	69.780	375
		<u>80.097</u>	<u>1.691</u>

	<u>Valor</u> <u>nocional</u>	<u>Actiu</u>	<u>2004</u> <u>Valor raonable</u> <u>Passiu</u>
Compravenda de divises no vençudes			
Compres	-	-	-
opcions sobre valors			
Comprades	88.080	3.858	-
Venudes	4.754	13	-
Permutes financeres	920.628	53.753	19
		<u>57.624</u>	<u>19</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

L'import nocional i/o contractual dels contractes de Derivats de cobertura d'actiu i passiu no comporta el risc assumit per l'Entitat, ja que la seva posició neta s'obté de la compensació i/o combinació d'aquests instruments.

L'Entitat utilitza els següents instruments derivats per a finalitats de cobertura:

- a) Els SWAP sobre divises i sobre tipus d'interès són compromisos per a intercanviar una sèrie de fluxos de caixa per altres. Els SWAP donen lloc a un intercanvi econòmic de divises o tipus d'interès (per exemple, tipus fix o variable) o una barreja de tots dos (és a dir, SWAP sobre tipus d'interès cross-currency). Amb l'excepció d'alguns SWAP de divises, no es produeix cap intercanvi de principal. El risc de crèdit de l'Entitat representa el cost potencial de reemplaçar els contractes de SWAP si les contraparts no compleixen les seves obligacions. Aquest risc se segueix en una base contínua amb referència al valor raonable actual, una proporció del nocional dels contractes i la liquiditat del mercat. Per controlar el nivell del risc de crèdit, l'Entitat valora les contraparts utilitzant criteris interns que tenen en compte, entre altres, la qualificació creditícia atorgada per entitats de qualificació independents i reconegudes.
- b) Opcions sobre tipus d'interès [que són acords contractuals sota els quals el venedor garanteix al comprador el dret, però no l'obligació, de comprar (call) o vendre (put), en o fins a una data establerta o durant un període determinat, una quantitat específica d'un instrument financer a un preu predeterminat. En compensació per l'assumpció del risc de tipus d'interès, el venedor rep una prima del comprador. Les opcions es poden negociar tant en mercats organitzats com entre l'Entitat i la contrapart (OTC). L'Entitat s'exposa al risc de crèdit només en les opcions comprades i només en la mesura del seu valor comptable, que és el valor raonable.
- c) Opcions sobre índexs borsaris, cistelles d'accions i accions, que són acords contractuals sota els quals el venedor garanteix al comprador el dret, però no l'obligació, de comprar (call) o vendre (put), en o fins a una data establerta o durant un període determinat, una quantitat específica d'un instrument financer a un preu predeterminat. En compensació per l'assumpció del risc de tipus d'interès, el venedor rep una prima del comprador. Les opcions es poden negociar tant en mercats organitzats com entre l'Entitat i la contrapart (OTC). L'Entitat s'exposa al risc de crèdit només en les opcions comprades i només en la mesura del seu valor comptable, que és el valor raonable.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El nocional de certs tipus d'instruments financers proporciona una base per a la comparació amb instruments registrats en el balanç de situació, però no indica necessàriament les quantitats de futurs fluxos de caixa implicats o el valor raonable actual dels instruments i, per tant, no indica l'exposició de l'Entitat al risc de crèdit o al risc de preu. Els instruments derivats es converteixen en favorables (actius) o desfavorables (passius) com a resultat de les fluctuacions dels tipus d'interès de mercat o dels tipus de canvi relatius als seus termes o de les cotitzacions dels actius subjacents.

L'agregat contractual o nocional dels instruments financers derivats disponibles, la mesura en què els instruments són favorables o desfavorables i, per tant, els valors raonables agregats dels actius i passius financers derivats poden fluctuar significativament.

L'Entitat, en un percentatge significatiu, no realitza transaccions en moneda estrangera i contractes sobre tipus d'interès amb altres entitats financeres. La Direcció de l'Entitat té establerts uns límits màxims que, en qualsevol moment, fins al 10% del valor raonable dels contractes favorables vigents minorats per les garanties reals acordades formalment siguin una sola contrapart.

La Direcció de l'Entitat té establerts uns límits que permeten que, en qualsevol moment, fins a un 10% del valor raonable dels contractes favorables vigents siguin amb algunes contraparts independents.

26. Actius no corrents en venda

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	2005	Actiu 2004
Actiu material	69	178
Actiu material adjudicat	69	178
	69	178
Correccions de valor per deteriorament d'actius	-	-
	69	178

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Els actius no corrents en venda es valoren en el moment de l'adjudicació, d'acord amb el valor de taxació obtingut d'un expert independent o el valor en llibres de l'actiu substituït per la incorporació si aquest és menor. Atenent a l'objectiu d'alienar aquests actius en el menor termini possible no s'obtenen noves taxacions mentre aquests romanen en el balanç de l'Entitat.

El moviment experimentat durant els exercicis 2005 i 2004 a l'epígraf d'Actius no corrents en venda és el següent:

	2005	Actiu 2004
Partides individualitzades:		
Saldo a l'inici de l'exercici	178	228
Addicions	34	188
Baixes per venda	(143)	(238)
	<u>69</u>	<u>178</u>
Saldo al tancament de l'exercici		

27. Participacions

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Entitats del Grup (Dependents):		
Valor brut	25.804	13.862
No cotitzades	25.804	13.862
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(88)	(162)
	<u>25.716</u>	<u>13.700</u>
Entitats Multigrup:		
Valor brut	7.440	6.271
No cotitzades	7.440	6.271
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(12)	(53)
Altres ajustaments per valoració	-	-
	<u>7.428</u>	<u>6.218</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El moviment durant els exercicis 2005 i 2004 del saldo de l'epígraf de Participacions és el següent:

Entitats Dependents

	2005	2004
Saldo a l'inici de l'exercici	13.862	13.797
Adquisicions	14.947	65
Vendes	(3.005)	-
Traspassos	-	-
Altres	-	-
Saldo al final de l'exercici	25.804	13.862

Entitats Multigrup

	2005	2004
Saldo a l'inici de l'exercici	6.271	6.271
Adquisicions	7.330	-
Vendes	(6.161)	-
Traspassos	-	-
Altres	-	-
Saldo al final de l'exercici	7.440	6.271

Els principals moviments que han tingut lloc en l'exercici 2005 en les participacions d'Entitats del Grup han estat les següents:

- Ampliació de capital amb data 19 de desembre de 2005 de la Societat participada en el 100% per l'Entitat de Caixa Manresa Immobiliària Social S.L.U.
- Es va realitzar l'escissió de Saticem S.L. amb data 15 de setembre de 2005, el patrimoni de la qual es va dividir en dos, i va passar a formar part de dues noves societats, Saticem Inmobiliària S.L. i Saticem Holding S.L., constituïdes amb data 8 d'abril de 2005.
- Durant l'exercici 2005 s'ha realitzat l'adquisició de les següents societats immobiliàries; Arcedomus Inmobiliària S.L., Harmonía Badalona, S.L., Gestal Fomento y gestión S.L., Torca Habitatges, S.L., Tage Centre Promocions Immobiliàries S.L., i Volumetric Centre, S.L.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Durant l'exercici 2005 s'ha produït la baixa de la Sociedad Garraf Mediterranea S.A., originada per l'aportació no dinerària que ha realitzat Caixa Manresa a la Sociedad Satcem Inmobiliària S.L. amb data 27 de desembre de 2005.

Els principals esdeveniments que van tenir lloc durant l'exercici 2004 a les participacions en entitats del Grup van ser les següents:

- Durant l'exercici 2004 es va constituir Caixa Manresa Preferents, S.A. amb la finalitat de ser la societat instrumental filial de la Caixa d'Estalvis de Manresa per a les emissions de participacions preferents d'acord amb la Disposició Addicional Segona de la Llei 13/1985, de 25 de maig, de Coeficients d'Inversió, Recursos Propis i Obligacions d'informació dels Intermediaris Financers, segons ha estat modificada per la Llei 19/2003, de 4 de juliol.
- Es va constituir la societat Caixa Manresa Immobiliària Social, S.L.U., amb una activitat de promoció i construcció d'habitatges lliures i de protecció social, així com l'activitat consultora, assessora, promotora d'iniciatives industrials, comercials i agrícoles amb caràcter social.

El desglossament del saldo de l'epígraf de Pèrdues per deteriorament d'actius (net) – Participacions del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 es mostra tot seguit:

	2005	2004
Entitats Dependents	73	-
Entitats Multigrup	(26)	(27)
Entitats associades	-	-
	<u>47</u>	<u>(27)</u>
Dotacions amb càrrec a resultats	(115)	(27)
Recuperacions de dotacions amb abonament a resultats	162	-
Altres	-	-
	<u>47</u>	<u>(27)</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El moviment durant els exercicis 2005 i 2004 del saldo de Correccions de valor per deteriorament d'actius de l'epígraf de Participacions és el següent:

Entitats Dependents

	2005	2004
Saldo a l'inici de l'exercici	(162)	(275)
Dotacions netes amb càrrec a resultats	-	-
Addicions	(88)	-
Reintegraments	162	138
Traspassos	-	(25)
Saldo al final de l'exercici	(88)	(162)

Entitats Multigrup

	2005	2004
Saldo a l'inici de l'exercici	(53)	(27)
Dotacions netes amb càrrec a resultats	-	-
Addicions	(26)	(27)
Reintegraments	-	1
Traspassos	-	-
Altres	67	-
Saldo al final de l'exercici	(12)	(53)

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Són Entitats Dependents les Entitats Participades que constitueixin una unitat de decisió amb l'Entitat, que es correspon amb aquelles per a les quals l'Entitat, directament o indirecta a través d'una altra o unes altres Entitats Participades, té capacitat d'exercir control. Aquesta capacitat d'exercir control es manifesta, en general, per bé que no de manera exclusiva, en el fet que es manté una participació, directament o indirecta a través d'una altra o unes altres Entitats Participades, del 50% o més dels drets de vot de l'entitat participada. S'entén per control el poder de dirigir les polítiques financeres i operatives d'una entitat participada amb la finalitat d'obtenir beneficis de les seves activitats i es pot exercir tot i que no se'n tingui el percentatge de participació indicat anteriorment. La informació rellevant de les participacions en Entitats Dependents el 31 de desembre de 2005 i 2004 és la següent:

Entitat Dependent Nom	Domicili	Activitat	% de drets de vot controlats			Total
			Directes	Indirectes	Altres	
El 31 de desembre de 2005						
		Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva				
GESMANRESA, SGIIC, S.A.	Manresa	Corredoria	100 %	-	-	100 %
COMANRESA, CORREDURIA DE SEGUROS	Manresa	d'assegurances	100%	-	-	100%
SATICEM IMMOBILIARIA S.L.	Manresa	Compravenda construcció	100%	-	-	100%
		Explotació i administració de béns immobles				
SATICEM HOLDING S.L.	Manresa	Companyia	100%	-	-	100%
CAIXA MANRESA VIDA S.A	Manresa	d'assegurances	100%	-	-	100%
		Gestió immobiliària en general				
CAIXA MANRESA IMMOBILIARIA SOCIAL S.L.U	St. Fruitós de Bages	Emissió accions	100%	-	-	100%
CAIXA MANRESA PREFERENTS, S.A.	Manresa	preferents	100%	-	-	100%
		Tràmits administratius				
TRAMIBAGES S.L.	Manresa		-	100%	-	100%
El 31 de desembre de 2004						
		Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva				
GESMANRESA, SGIIC, S.A.	Manresa	Corredoria	100 %	-	-	100 %
COMANRESA, CORREDURIA DE SEGUROS	Manresa	d'assegurances	100%	-	-	100%
		Compravenda construcció				
SATICEM S.A.	Manresa	Companyia	100%	-	-	100%
CAIXA MANRESA VIDA S.A	Manresa	d'assegurances	100%	-	-	100%
		Gestió immobiliària en general				
CAIXA MANRESA IMMOBILIARIA SOCIAL S.L	St. Fruitós de Bages	Emissió accions	100%	-	-	100%
CAIXA MANRESA PREFERENTS, S.A.	Manresa	preferents	100%	-	-	100%
		Tràmits administratius				
TRAMIBAGES S.L.	Manresa		-	100%	-	100%

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Entitat Dependent	Valor en llibres			Dades de l'Entitat Dependent		
	Brut	Deteriorament	Net	Actius	Patrimoni net	Resultats
El 31 de desembre de 2005						
GESMANRESA, SGIIC, S.A.	601	-	601	9.454	5.270	5.936
COMANRESA, CORREDURIA DE SEGUROS	75	-	75	801	180	1.006
SATICEM HOLDING S.L.	7.330	(54)	7.276	8.081	7.264	(102)
SATICEM IMMOBILIARIA S.L.	7.020	-	7.020	18.875	7.119	731
CAIXA MANRESA VIDA S.A	9.306	-	9.306	118.156	10.631	1.657
CAIXA MANRESA IMMOBILIARIA SOCIAL S.L	600	(28)	572	1.502	572	(28)
CAIXA MANRESA PREFERENTS, S.A.	61	(6)	55	30.055	55	(6)
TRAMIBAGES S.L.	3	-	3	3.885	71	536
El 31 de desembre de 2004						
GESMANRESA, SGIIC, S.A.	601	-	601	7.785	4.334	4.973
COMANRESA, CORREDURIA DE SEGUROS	75	-	75	736	124	717
SATICEM S.A.	3.005	-	3.005	19.103	3.173	583
CAIXA MANRESA VIDA S.A	10.115	-	10.115	113.459	10.514	926
CAIXA MANRESA IMMOBILIARIA SOCIAL S.L	4	-	4	4	4	-
CAIXA MANRESA PREFERENTS, S.A.	61	-	61	61	61	-
TRAMIBAGES S.L.	3	-	3	7.044	35	217

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Són Entitats Multigrup les Entitats Participades que, tot i no ser Entitats Dependents, estan controlades conjuntament pel Grup i per una altra o unes altres entitats no vinculades amb l'Entitat i els negocis conjunts. Són negocis conjunts els acords contractuals en virtut dels quals dues o més entitats o partícips realitzen operacions o mantenen actius de forma que qualsevol decisió estratègica de caràcter financer o operatiu que els afecti requereix el consentiment unànim de tots els partícips, sense que aquestes operacions o actius estiguin integrats en estructures financeres diferents de les dels partícips. La informació rellevant de les participacions en Entitats Multigrup el 31 de desembre de 2005 i 2004 és la següent:

Entitats Multigrup Nom	Domicili	Activitat	Directes	% de drets de vot controlats		
				Indirectes	Altres	Total
El 31 de desembre de 2005						
ESPAIS CENTRE S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	50%	-	-	50%
GARRAF MEDITERRÀNIA S.A.	Vilanova i la Geltrú	Gestió immobiliària en general	-	33,33%		33,33%
VIVENDAS CASADO S.L.	Hospitalet de Llobregat	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
GRUPO LAR CENTRE S.L.	Madrid	Gestió immobiliària en general	-	40%	-	40%
AMBIT EQUIPAMENTS, S.A.	Vilanova i la Geltrú	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
RESIDENCIAL ORTOLL S.L.	Vilanova i la Geltrú	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
INMOCENTRE 3000, S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	40%	-	40%
RIMAU PROMOCENTRE S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
EUROESPAIS 2000, S.L.	Lleida	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
COMAPA CENTRE,S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	40%	-	40%
ARCEDOMUS INMOBILIARIA S.L	Barcelona	Gestió immobiliària en general	50%	-	-	50%
HARMONIA BADALONA S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	45%	-	-	45%

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Entitats Multigrup Nom	Domicili	Activitat	Directes	% de drets de vot controlats		
				Indirectes	Altres	Total
GESTAL FOMENTO Y GESTION	Terrassa	Gestió immobiliària en general	33,33%	-	-	33,33%
TORCA HABITATGES S.L.	Badalona	Gestió immobiliària en general	40%	-	-	40%
TAGE CENTRE PROM. INMOB S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	33,33%	-	-	333,33%
VOLUMETRIC CENTRE S.L.	Mataró	Gestió immobiliària en general	40%	-	-	40%
CRUÏLLA CENTRE S.L.	Vilanova i la Geltrú	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
GARRAF MEDITERRANIA S.A.	Vilanova i la Geltrú	Gestió immobiliària en general	33,33%	-	-	33,33%
ESPAIS CENTRE S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	50%	-	-	50%
VIVENDAS CASADO S.L.	Hospitalet de Llobregat	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
GRUPO LAR CENTRE S.L.	Madrid	Gestió immobiliària en general	-	40%	-	40%
AMBIT EQUIPAMENTS, S.A.	Vilanova i la Geltrú	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
RESIDENCIAL ORTOLL S.L.	Vilanova i la Geltrú	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
INMOCENTRE 3000, S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	40%	-	40%
RIMAU PROMOCENTRE S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
EUROESPAIS 2000, S.L.	Lleida	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
COMAPA CENTRE,S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	40%	-	40%

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Entitats Multigrup	Valor en llibres			Actius	Dades de l'Entitat Multigrup	
	Brut	Deteriorament	Net		Patrimoni net	Resultats
El 31 de desembre de 2005						
GARRAF MEDITERRANIA S.A.	6.161	-	6.161	119.807	16.310	(358)
ESPAIS CENTRE S.L.	165	(5)	160	39.161	320	0
VIVENDAS CASADO S.L.	1.893	-	1.893	42.940	13.973	4.755
GRUPO LAR CENTRE S.L.	40	-	40	124	(119)	53
AMBIT EQUIPAMENTS, S.A.	2.730	-	2.730	38.231	12.051	2.607
RESIDENCIAL ORTOLL S.L.	2.100	-	2.100	24.983	6.057	3
INMOCENTRE 3000, S.L.	721	-	721	1.875	1.873	14
RIMAU PROMOCENTRE S.L.	210	-	210	648	648	6
EUROESPAIS 2000, S.L.	147	-	147	7.083	5.071	4.666
COMAPA CENTRE,S.L.	1.600	-	1.600	8.299	3.999	(2)
ARCEDOMUS INMOBILIARIA S.L.	500	-	500	4.887	1.000	0
HARMONIA BADALONA S.L.	3.240	-	3.240	7.197	7.196	(4)
GESTAL FOMENTO Y GESTION	1.800	-	1.800	12.964	5.415	14
TORCA HABITATGES S.L.	300	(6)	294	2.627	727	(23)
TAGE CENTRE PROM. INMOB S.L.	834	-	834	4.529	2.502	0
VOLUMETRIC CENTRE S.L.	600	-	600	3.665	1.495	(5)
CRUÏLLA CENTRE S.L.	1.750	-	1.750	5.002	5.000	0
El 31 de desembre de 2004						
GARRAF MEDITERRANIA S.A.	-	-	-	91.055	16.751	(83)
ESPAIS CENTRE S.L.	165	(5)	160	37.158	320	(3)
VIVENDAS CASADO S.L.	1.893	-	1.893	47.633	11.237	5.888
GRUPO LAR CENTRE S.L.	40	-	40	833	171	343
AMBIT EQUIPAMENTS, S.A.	2.730	-	2.730	28.976	8.063	1.382
RESIDENCIAL ORTOLL S.L.	2.100	-	2.100	25.873	6.054	10
INMOCENTRE 3000, S.L.	721	-	721	1.864	1.859	25
RIMAU PROMOCENTRE S.L.	210	-	210	660	597	45
EUROESPAIS 2000, S.L.	147	(16)	131	6.941	405	(9)
COMAPA CENTRE S.L.	1.600	-	1.600	9.167	4.000	0

28. Contractes d'assegurances vinculades a pensions

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Entitats del Grup (Dependents)	538	546
	538	546

Aquest import correspon a la pòlissa d'assegurances contractada amb la Societat del grup, Caixa Manresa Vida, per a la cobertura dels compromisos per pensions.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

29. Actiu material

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
D'ús propi:	67.161	66.929
Equips informàtics i les seves instal·lacions	3.515	4.215
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	18.241	19.213
Edificis	45.405	43.501
Obres en curs	-	-
Altres	-	-
Inversions immobiliàries	4.464	4.539
Edificis	4.464	4.539
Finques rústiques, parcel·les i solars	-	-
Actius cedits en arrendament operatiu	-	-
Afecte a l'obra social	15.033	11.193
Mobiliari i instal·lacions	1.306	1.310
Immobles	13.727	9.883
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(714)	(1.346)
	<u>85.944</u>	<u>81.315</u>

El moviment durant els exercicis 2005 i 2004 del saldo de l'epígraf d'Actiu material és el següent:

	D'ús propi	Inversions immobiliàries	Afecte a l'obra social	Total
Brut				
Saldo l'1 de gener de 2004	109.778	5.244	10.724	125.746
Addicions	7.945	5	1.669	9.619
Reintegraments	(1.009)	(71)		(1.080)
Saldo el 31 de desembre de 2004	<u>116.714</u>	<u>5.178</u>	<u>12.393</u>	<u>134.285</u>
Addicions	7.390		3.869	11.258
Reintegraments	(1.709)			(1.709)
Saldo el 31 de desembre de 2005	<u>122.395</u>	<u>5.178</u>	<u>16.262</u>	<u>143.834</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

	D'ús propi	Inversions immobiliàries	Afecte a l'obra social	Total
Amortització acumulada				
Saldo l'1 de gener de 2004	44.260	595	1.172	46.027
Dotacions	6.177	76	28	6.281
Reintegraments	(652)	(33)	-	(685)
Saldo el 31 de desembre de 2004	49.785	639	1.200	51.624
Dotacions	5.900	75	28	6.004
Reintegraments	(451)	-	-	(451)
Saldo el 31 de desembre de 2005	55.234	714	1.228	57.177
Correccions de valor per deteriorament d'actius				
Saldo l'1 de gener de 2004	155	377	-	532
Dotacions	977	-	-	977
Reintegraments	(20)	(26)	-	(46)
Utilitzacions	(117)	-	-	(117)
Saldo el 31 de desembre de 2004	995	351	-	1.346
Dotacions	-	-	-	-
Reintegraments	(4)	(2)	-	(6)
Traspassos				
Utilitzacions	(626)		-	(626)
Altres				
Saldo el 31 de desembre de 2005	365	349	-	714
Net				
Saldo el 31 de desembre de 2004	65.934	4.188	11.193	81.315
Saldo el 31 de desembre de 2005	66.796	4.115	15.033	85.944

Com que la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya permet realitzar revaloracions de l'immobilitzat, s'han realitzat revaloracions dels edificis de l'actiu material destinats a ús propi i revaloracions dels edificis que consten com a inversions immobiliàries de l'actiu material amb data 1 de gener de 2004.

L'import de les revaloracions comptables són:

- Actiu material d'ús propi, Edificis: 25.598 milers d'euros.
- Actiu material inversions immobiliàries, Edificis: 3.866 milers d'euros.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Així mateix, aquestes revaloracions comptables han generat un passiu fiscal per impost diferit per un import de 10.312 milers d'euros (vegeu nota 31).

El període impositiu en què s'han realitzat aquestes revaloracions comptables és l'any 2005.

El desglossament del saldo de l'Actiu material d'ús propi dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	Brut	Amortització acumulada	Correccions per deteriorament	Net
El 31 de desembre de 2005				
Equips informàtics i les seves instal·lacions	26.418	(22.903)	(139)	3.376
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	46.145	(27.904)	(93)	18.148
Edificis	49.832	(4.427)	(133)	45.272
	<u>122.395</u>	<u>(55.234)</u>	<u>(365)</u>	<u>66.796</u>
El 31 de desembre de 2004				
Equips informàtics i les seves instal·lacions	24.763	(20.548)	(753)	3.462
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	44.401	(25.188)	(107)	19.106
Edificis	47.550	(4.049)	(135)	43.366
	<u>116.714</u>	<u>(49.785)</u>	<u>(995)</u>	<u>65.934</u>

Els imports inclosos a l'epígraf de l'Actiu material d'ús propi i Actiu Material – Inversions Immobiliàries inclouen la seva valoració l'1 de gener de 2004 al valor raonable. El valor raonable ha estat determinat per la societat de taxació Tasaciones Inmobiliarias, S.A. inscrita en el Registre del Banc d'Espanya amb el núm. 4313.

El saldo net el 31 de desembre de 2005 i 2004 de l'Actiu material d'ús propi inclou:

- Un import de 1.805 milers d'euros i 1.808 milers d'euros, aproximadament i respectivament corresponents a Actiu material que l'Entitat ha adquirit en règim d'arrendament financer.
- Un import de 404 milers d'euros i 452 milers d'euros, aproximadament i respectivament, corresponents a Actiu material adjudicat per l'Entitat com a recuperació de quantitats que li devien terceres parts, que l'Entitat no té intenció de vendre.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El valor brut dels elements de l'Actiu material d'ús propi que estaven en ús i totalment amortitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 puja a un import de 34.316 milers d'euros i 28.812 milers d'euros, aproximadament i respectivament.

El desglossament del saldo de les Inversions immobiliàries dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	Brut	Amortització acumulada	Correccions per deteriorament	Net
El 31 de desembre de 2005				
Edificis	5.178	(714)	(349)	4.115
	<u>5.178</u>	<u>(714)</u>	<u>(349)</u>	<u>4.115</u>
El 31 de desembre de 2004				
Edificis	5.178	(639)	(351)	4.188
	<u>5.178</u>	<u>(639)</u>	<u>(351)</u>	<u>4.188</u>

Els ingressos derivats de rendes provinents de les Inversions immobiliàries de l'Entitat durant els exercicis 2005 i 2004 van pujar a 216 milers d'euros i 198 milers d'euros, aproximadament i respectivament. Les despeses d'explotació per tots els conceptes de les Inversions immobiliàries de l'Entitat durant els exercicis 2005 i 2004 van pujar a 108 milers d'euros i 62 milers d'euros, aproximadament i respectivament.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

30. Actiu intangible

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Fons de comerç	127	127
Brut	127	127
Correccions de valor per deteriorament d'actius	-	-
Altres actius intangibles	4.712	2.860
Amb vida útil definida	4.712	2.860
Aplicacions informàtiques	2.579	1.110
Aplicacions informàtiques en curs	2.133	1.750
Correccions de valor per deteriorament d'actius	-	-
	<u>4.839</u>	<u>2.987</u>

Durant l'exercici 2005 no hi ha hagut moviment a l'epígraf de Fons de comerç.

D'acord amb les estimacions i projeccions de què disposen els Administradors de l'Entitat, les previsions d'ingressos atribuïbles als Fons de comerç suporten perfectament el seu valor net registrat.

El moviment durant els exercicis 2005 i 2004 del saldo d'Altres actius intangibles, sense considerar l'Amortització acumulada i les Correccions de valor per deteriorament d'actius, és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	6.907	6.658
Addicions	4.019	3.966
Reintegraments	(1.818)	-
Traspassos i altres	-	(3.717)
Saldo al final de l'exercici	<u>9.108</u>	<u>6.907</u>

La variació es correspon principalment als costos per implantació i adaptació de la nova plataforma informàtica "Avancem", amb la qual espera una millora de l'eficiència en la seva operativa diària.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El moviment durant els exercicis 2005 i 2004 del saldo d'Amortització acumulada d'Altres actius intangibles és el següent:

	2005	2004
Saldo a l'inici de l'exercici	4.047	2.047
Addicions	<u>349</u>	<u>2.000</u>
Saldo al final de l'exercici	<u>4.396</u>	<u>4.047</u>

El valor brut dels elements d'Altres actius intangibles que estaven en ús i totalment amortitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 puja a un import de 68 milers d'euros i 58 milers d'euros, aproximadament i respectivament.

31. Actius i passius fiscals

El desglossament d'aquests epígrafs dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>Actiu 2004</u>	<u>2005</u>	<u>Passiu 2004</u>
Impostos corrents:	578	15.263	3.834	8.599
Impost sobre societats	61	15.192	3.779	8.599
IVA	505	114	55	-
Altres	12	7	-	-
Impostos diferits:	19.129	19.317	21.730	17.752
Pèrdua per deteriorament d'inversions creditícies	16.632	15.746	-	-
Pèrdues per deteriorament d'actius materials	1.437	1.054	-	-
Ajustaments per valoració instruments capital	209	1.980	-	-
Actiu material	-	-	10.272	10.312
Disponibles per a la venda	-	-	828	768
Instruments de capital	-	-	10.507	6.400
Altres	851	537	123	272
	<u>19.707</u>	<u>34.580</u>	<u>25.564</u>	<u>28.351</u>

A l'epígraf d'Impostos corrents – Impost sobre Societats el 31 de desembre de 2004 s'inclouen les retencions i els pagaments a compte per un import de 8.362 milers d'euros pendent d'aplicar (vegeu nota 38).

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Com a conseqüència de la normativa fiscal vigent de l'Impost sobre Societats aplicable a l'Entitat, en els exercicis 2005 i 2004 han sorgit determinades diferències entre els criteris comptables i fiscals que s'han registrat com a Impostos diferits d'actiu i de passiu en calcular i registrar el corresponent Impost sobre Societats.

Els moviments experimentats durant els exercicis 2005 i 2004 en els saldos d'Impostos diferits d'actiu i de passiu es mostren tot seguit:

	<u>2005</u>	<u>Actiu</u> <u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>Passiu</u> <u>2004</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	19.324	12.184	17.752	386
Ajustaments d'exercicis anteriors	309	(126)	(36)	-
Impost sobre societats de l'exercici	1.246	1.154	(153)	(113)
Addicions	1.979	13.221	6.115	17.479
Disminucions	<u>(3.729)</u>	<u>(7.116)</u>	<u>(1.948)</u>	<u>-</u>
Saldo al tancament de l'exercici	<u>19.129</u>	<u>19.317</u>	<u>21.730</u>	<u>17.752</u>

A la Nota 38 s'inclouen els detalls corresponents a la Situació fiscal de l'Entitat.

32. Periodificacions d'actiu i de passiu

El desglossament d'aquests epígrafs dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>Actiu</u> <u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>Passiu</u> <u>2004</u>
Per garanties financeres	-	-	2.015	1.491
Periodificacions	904	887	-	-
Altres	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.821</u>	<u>5.642</u>
	<u>904</u>	<u>887</u>	<u>8.836</u>	<u>7.113</u>

En altres periodificacions de passiu s'inclou principalment la part meritada pendent de pagament corresponent a les remuneracions voluntàries i complementàries al personal. Així mateix, s'inclou la part periodificada corresponent a les aportacions als plans de pensions de prestació definida.

Les periodificacions comptabilitzades en l'actiu corresponen principalment a les comissions meritades en concepte de comercialització de fons de la societat participada Gesmanresa, S.A. S.G.I.I.C.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

33. Altres actius i altres passius

El desglossament de l'epígraf d'Altres actius dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Actius nets en plans de pensions	-	-
Operacions en camí	260	230
Altres conceptes	10.911	6.366
	<u>11.171</u>	<u>6.596</u>

A Altres conceptes s'inclouen principalment l'import de xecs pendents de compensació d'altres entitats de crèdit.

El desglossament de l'epígraf d'Altres passius dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Fons d'obra social	17.523	14.163
Dotació:	17.341	14.056
Aplicada a actiu material	15.033	11.193
Despeses compromeses en l'exercici	3.840	3.204
Despeses de manteniment de l'exercici corrent	(3.539)	(3.204)
Import no compromès	2.007	2.863
Altres passius	182	107
Rest a	359	109
Operacions en camí	214	109
Altres conceptes	145	-
	<u>17.882</u>	<u>14.272</u>

El moviment durant els exercicis 2005 i 2004 del saldo de Fons d'Obra Social és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	14.163	11.116
Dotació amb càrrec a l'excedent de l'exercici anterior	6.823	6.222
Materialitzacions a immobilitzat	3.840	1.640
Despeses de manteniment de l'exercici	(3.539)	(3.204)
Traspassos i altres	75	29
Fons aplicat a immobilitzat	(3.840)	(1.640)
Saldo al final de l'exercici	<u>17.522</u>	<u>14.163</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

34. Passius financers a cost amortitzat

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Dipòsits en bancs centrals	-	21.935
Dipòsits en entitats de crèdit	388.816	362.150
Dipòsits de la clientela	3.226.131	2.572.723
Passius subordinats	81.243	51.239
Altres passius financers	12.105	35.221
	<u>3.708.295</u>	<u>3.043.268</u>

El desglossament per monedes i venciments de l'epígraf de passius financers a cost amortitzat dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 es detallen a les Notes 14 y 39, respectivament.

El desglossament del saldo de Dipòsits en bancs centrals dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Banc d'Espanya	-	21.933
Altres bancs centrals	-	-
Ajustaments per valoració	-	2
	<u>-</u>	<u>21.935</u>

El tipus d'interès mitjà efectiu anual durant els exercicis 2005 i 2004 dels Dipòsits en bancs centrals ha pujat al 2,11% i al 2,04%, respectivament.

El desglossament del saldo de Dipòsits en entitats de crèdit dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Comptes a termini	385.483	321.015
Cessió temporal d'actius	-	37.951
Ajustaments per valoració	3.333	3.184
	<u>388.816</u>	<u>362.150</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El tipus d'interès efectiu mitjà anual durant els exercicis 2005 i 2004 dels Dipòsits en entitats de crèdit ha pujat al 2,35% i al 2,27%, respectivament.

El desglossament del saldo de Dipòsits de la clientela dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Administracions públiques espanyoles	65.113	39.176
Altres sectors residents:	<u>3.154.060</u>	<u>2.527.000</u>
Dipòsits a la vista:	<u>997.637</u>	<u>862.204</u>
Comptes corrents	764.845	642.125
Comptes d'estalvi	219.435	212.914
Altres	13.357	7.165
Dipòsits a termini:	<u>1.893.157</u>	<u>1.414.970</u>
Imposicions a termini	1.691.963	1.289.562
Altres	201.194	125.408
Cessió temporal d'actius	182.728	189.695
Ajustaments per valoració	80.538	60.262
Administracions públiques no residents	2	3
Altres sectors no residents	<u>6.956</u>	<u>6.414</u>
	<u>3.226.131</u>	<u>2.572.723</u>

El tipus d'interès mitjà efectiu anual durant els exercicis 2005 i 2004 dels Dipòsits de la clientela ha pujat al 2,28% i al 2,22%, respectivament.

L'epígraf Dipòsits a termini – Imposicions a termini, el 31 de desembre de 2005 i 2004, recull emissions de cèdules hipotecàries singulars per un import de 1.100.000 milers d'euros i 755.000 milers d'euros, respectivament.

Per a la part dels dipòsits d'entitats de crèdit i de dipòsits de la clientela que són cèdules hipotecàries cobertes amb swaps de tipus d'interès i dipòsits interbancaris presos coberts amb call Money swaps es calcula el seu valor raonable com la suma dels fluxos de caixa futurs descomptats en la data de valoració, utilitzant mètodes reconeguts pels mercats financers.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Per a la part de dipòsits de la clientela que són dipòsits estructurats es calcula el seu valor raonable seguint els principis de prudència valorativa, amb diversos models i fórmules de general acceptació i desenvolupats per les pràctiques habituals de mercat en què s'utilitzen dades observades directament d'aquest i del contracte. Els principals són els següents: el preu d'exercici de l'opció, el preu de mercat del subjacent, els dividends estimats, la volatilitat del subjacent, la correlació entre els components de l'índex o de la cistella d'accions, els tipus d'interès corresponents i aquelles observacions d'acord amb les condicions que figuren en el contracte.

El desglossament de l'epígraf de Passius subordinats dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Dèbits representats per valors negociables subordinats	51.239	51.239
No convertibles	51.239	51.239
Dipòsits subordinats	30.004	-
Ajustaments per valoració	-	-
	<u>81.243</u>	<u>51.239</u>

El detall del saldo de Passius subordinats que es reflecteix en el balanç de situació adjunt el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

Emissió	<u>Data d'emissió</u>	<u>Import subscrit</u>		<u>Tipus d'emissió</u>	<u>Venciment</u>
		<u>2005</u>	<u>2004</u>		
1a	30-09-88	12.020	12.020	al portador de 601 euros de nominal	Perpetu (*)
2 ^a	14-02-02	11.260	11.260	al portador de 1.000 euros de nominal	deu anys (**)
3 ^a	17-04-02	8.172	8.172	al portador de 500 euros de nominal	deu anys (**)
4 ^a	22-11-02	<u>19.787</u>	<u>19.787</u>	al portador de 500 euros de nominal	deu anys (**)
		<u>51.239</u>	<u>51.239</u>		

(*) Hi ha la possibilitat de reemborsament als 20 anys, amb l'autorització prèvia del Banc d'Espanya.

(**) Hi ha la possibilitat de reemborsament als 5 anys, amb l'autorització prèvia del Banc d'Espanya.

A més, el dia 31 de març de 2005, la filial Caixa Manresa Preferents, S.A. va realitzar una emissió de Participacions Preferents per un import nominal de 30.004 milers d'euros. L'emissió es va col·locar a través de la xarxa d'oficines de Caixa d'Estalvis de Manresa a clients de l'Entitat.

L'emissió és perpètua amb possibilitat d'amortització anticipada per part de l'emissor a partir del cinquè any. La remuneració anual, condicionada a l'existència de beneficis, és del 3,00% el primer any, i posteriorment indexada a l'Euribor a 12 mesos més un diferencial del 0,5% pagador mensualment.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Durant l'exercici 2005 i 2004 el tipus d'interès efectiu mitjà ha estat de l'1,49% i del 2,03%, respectivament.

El desglossament, pel tipus d'interès aplicat, del saldo de Passius subordinats dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Dèbits representats per valors negociables subordinats no convertibles	<u>51.239</u>	<u>51.239</u>
Tipus d'interès fix	-	-
Tipus d'interès variable	51.239	51.239
Dipòsits subordinats	<u>30.004</u>	-
Tipus d'interès fix	-	-
Tipus d'interès variable	30.004	-
Ajustaments per valoració	-	-
	<u>81.243</u>	<u>51.239</u>

El desglossament de venciments del saldo de Passius subordinats dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Per venciment:		
Més de 5 anys	39.219	39.219
Sense venciment	<u>42.024</u>	<u>12.020</u>
	<u>81.243</u>	<u>51.239</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Els moviments experimentats durant els exercicis 2005 i 2004 a l'epígraf de Passius subordinats es mostren tot seguit:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	51.239	51.239
Emissions	<u>30.004</u>	<u>-</u>
Saldo al tancament de l'exercici	<u>81.243</u>	<u>51.239</u>

Les emissions incloses a Passius subordinats tenen aquest caràcter i, als efectes de la prelació de crèdits, se situen darrere de tots els creditors comuns de l'Entitat.

Durant els exercicis 2005 i 2004 els interessos meritats pels Passius subordinats de l'Entitat han pujat a 672 milers d'euros i 1.707 milers d'euros, respectivament.

35. Provisions

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Fons per a pensions i obligacions similars	<u>1.991</u>	<u>2.073</u>
Fons per a pensions exterioritzats del Reial Decret 1588/1999	492	111
Resta de fons per a pensions del Reial Decret 1588/1999	-	-
Altres fons per a pensions	1.499	1.962
Provisions per a impostos	585	975
Provisions per a riscos i compromisos contingents	<u>3.963</u>	<u>2.725</u>
Provisions per a riscos contingents	-	-
Provisions per a compromisos contingents	3.963	2.725
Altres provisions	<u>326</u>	<u>548</u>
	<u>6.865</u>	<u>6.321</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

Els moviments experimentats durant els exercicis 2005 i 2004 a l'epígraf de Provisions es mostren tot seguit:

	Per a impostos	Riscos i compromisos contingents	Altres provisions
El 31 de desembre de 2005			
Saldo a l'inici de l'exercici	975	2.724	548
Dotacions amb càrrec a resultats:	10	1.557	-
Dotacions a provisions	10	1.557	-
Reversió amb abonament a resultats:	-	(318)	(162)
Dotacions a provisions	-	(318)	(162)
Utilitzacions:	(400)	-	(60)
Altres utilitzacions	(400)	-	(60)
Altres moviments	-	-	-
Saldo al tancament de l'exercici	585	3.963	326
El 31 de desembre de 2004			
Saldo a l'inici de l'exercici	1.175	1.633	12.599
Dotacions amb càrrec a resultats:	-	1.091	53
Dotacions a provisions	-	1.091	53
Reversió amb abonament a resultats:	(558)	-	(1.041)
Interessos i rendiments assimilats	-	-	-
Dotacions a provisions	(558)	-	(1.041)
Traspassos	418	-	(405)
Utilitzacions:	(60)	-	(10.659)
Altres pagaments	(60)	-	-
Altres utilitzacions	-	-	(10.659)
Altres moviments	-	-	-
Saldo al tancament de l'exercici	975	2.724	547

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

36. Ajustaments per valoració del Patrimoni net

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Actius financers disponibles per a la venda:	20.664	11.355
Valors representatius de deute	1.538	1.427
Instruments de capital	19.126	9.928
Passius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net	-	-
	20.664	11.355

El saldo inclòs a Actius financers disponibles per a la venda correspon a l'import net d'aquelles variacions del valor raonable d'aquests instruments financers que s'han de classificar com a part integrant del Patrimoni net de l'Entitat. Quan es produeix la venda dels actius financers les variacions es registren al compte de pèrdues i guanys. El seu moviment durant els exercicis 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Saldo a l'inici de l'exercici	11.355	6.203
Plusvàlues	7.741	4.340
Recuperació minusvàlues	1.568	812
	20.664	11.355

37. Fons propis

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	2005	2004
Reserves	213.672	194.095
Resultat de l'exercici	29.443	26.402
	243.115	220.497

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El desglossament del saldo de Reserves dels balanços de situació el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Reserves (pèrdues) acumulades:	213.672	194.095
Reserves de revaloració	19.077	22.268
Resta de reserves:	194.595	171.827
Reserva revaloració RD 7/1996	3.117	3.117
Altres reserves	191.478	168.710
Romanent	-	-
	<u>213.672</u>	<u>194.095</u>

Les Reserves de revaloració Reial Decret – Llei 7/1996, de 7 de juny, es poden destinar a ampliar el Capital social sense meritació d'impostos. Des de l'1 de gener de 2007 el romanent es podrà destinar a Reserves de lliure disposició sempre que s'hagi realitzat la plusvàlua monetària. S'entendrà realitzada la plusvàlua en la part corresponent a l'amortització comptablement practicada o quan els elements patrimonials actualitzats s'hagin transmès o s'hagin donat de baixa en els llibres de comptabilitat. Si es disposa del saldo d'aquesta Reserva de revaloració d'una manera diferent a la prevista en el Reial Decret – Llei en què té el seu origen, aquest saldo passaria a estar subjecte a tributació.

Els moviments experimentats durant els exercicis 2005 i 2004 en el saldo de Reserves es mostren tot seguit:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	194.095	178.526
Distribució del resultat de l'exercici anterior	17.191	15.569
Traspassos	-	-
Ajustaments al resultat 2004 per primera aplicació (Nota 4)	2.386	-
Saldo al tancament de l'exercici	<u>213.672</u>	<u>194.095</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

38. Situació fiscal

D'acord amb la normativa vigent, l'Entitat tributa en el règim dels Grups de Societats de l'Impost sobre Societats, en el Grup Fiscal Consolidat format per l'Entitat, com a entitat dominant, i les entitats dependents espanyoles que compleixen els requisits exigits. Les entitats dependents incloses en el Grup Fiscal Consolidat són les següents:

- Caixa Manresa Vida, S.A.
- Gesmanresa, S.G.I.I.C., S.A.
- Comanresa, S.A.
- Saticem Holding S.L.
- Saticem Inmobiliària S.L.
- Tramibages, S.L.
- Caixa Manresa Preferents, S.A.
- Caixa Manresa Inmobiliària Social, S.L.U.

El fet que l'Entitat presenti declaració consolidada en l'Impost sobre Societats no determina que l'Impost sobre Societats meritat per l'Entitat difereixi substancialment del que es produiria en el supòsit de tributació individual.

El 31 de desembre de 2005 l'Entitat té pendents d'inspecció per part de les Autoritats Fiscals tots els principals impostos que li són aplicables des de l'exercici 2003.

El dia 22 de juny de 2004 l'Administració va iniciar Inspecció tributària pels següents impostos i períodes:

<u>Impost objecte de verificació</u>	<u>Període</u>
Impost sobre societats	1999 a 2002
Impost sobre el valor afegit	Juny 2000 a desembre 2002
Impost sobre la renda de les persones físiques	2000 a 2002
Impost sobre els rendiments del capital mobiliari	Juny 2000 a desembre 2002
Retencions i ingressos a compte d'arrendaments immobiliaris	Juny 2000 a desembre 2002
Retencions i ingressos a compte d'imposicions de no residents	Juny 2000 a desembre 2002

Durant l'exercici 2005, i com a conseqüència de l'esmentada inspecció, l'Entitat ha signat actes de conformitat per l'Agència tributària per un import de 1.292 milers d'euros, que es van liquidar el 31 de desembre de 2005.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

A causa de les diferents interpretacions que es puguin fer de les normes fiscals aplicables a les operacions realitzades per l'Entitat, per als anys pendents d'inspecció, podrien existir determinats passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva. Tanmateix, segons l'opinió dels Administradors de l'Entitat, la possibilitat que aquests passius contingents es materialitzin en futures inspeccions és remota i, en qualsevol cas, el deute tributari que se'n pogués derivar no afectaria significativament aquests comptes anuals.

La conciliació del resultat comptable dels exercicis 2005 i 2004 amb la base imposable de l'Impost sobre Societats és la següent:

	<u>2005</u>	<u>2004 (*)</u>
Resultat comptable abans d'impostos	36.381	31.218
Diferències permanents:	<u>(16.202)</u>	<u>(8.716)</u>
Dotació a l'obra social	(7.500)	(6.823)
Altres	(8.702)	(1.893)
Compensació de bases imposables negatives d'exercicis anteriors	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultat comptable ajustat	<u>20.179</u>	<u>22.502</u>
Diferències temporals:	<u>3.999</u>	<u>2.880</u>
Fons insolvències	7.923	8.139
Depreciació immobilitzat	201	860
Despeses personal	677	(378)
Dotacions provisions	-	(11.211)
Reversió actiu material	(915)	(102)
Reversió actiu intangible	(1.643)	-
Revaloració immobilitzat	115	-
Comissions, préstecs, crèdits, avals	(2.764)	-
Sanejament extraordinari	-	4.931
Altres conceptes	405	641
Base imposable fiscal	24.178	25.382
Quota íntegra (35%)	8.462	8.884
Deduccions i bonificacions	(411)	(571)
Retencions i pagaments a compte	(7.693)	(8.362)
Altres	<u>-</u>	<u>-</u>
Quota per pagar	<u>358</u>	<u>(49)</u>

(*) Els imports inclosos a la columna de l'exercici 2004 corresponen als inclosos en la declaració de l'Impost sobre Societats de l'Entitat de l'esmentat exercici que es va realitzar prenent com a base els comptes anuals realitzats d'acord amb els principis i les normes comptables i els criteris de valoració de la Circular 4/1991, de 14 de juny, del Banc d'Espanya (Notes 2 i 4).

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

La composició de l'epígraf d'Impost sobre beneficis del compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004 és la següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Quota íntegra (35%)	8.462	12.843
Deduccions i bonificacions	(411)	(459)
Impost sobre societats corrent	<u>8.051</u>	<u>12.384</u>
Impost diferit d'actiu	(1.246)	(2.228)
Impost diferit de passiu	(153)	(154)
Altres conceptes	286	185
Ajustaments a l'Impost sobre beneficis per primera aplicació (Notes 2 i 4)	-	(1.834)
Impost sobre beneficis	<u>6.938</u>	<u>8.354</u>

Els ajustaments a l'Impost sobre beneficis per primera aplicació (Notes 2 i 4) corresponen als que s'inclouen al compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual que va finalitzar el 31 de desembre de 2004 com a conseqüència de les diferències entre els principis i les normes comptables i els criteris de valoració de la Circular 4/1991, de 14 de juny, del Banc d'Espanya, i els principis i les normes comptables i els criteris de valoració de la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya.

39. Terminis residuals dels saldos dels balanços de situació

El desglossament per venciments residuals dels saldos de determinats epígrafs dels balanços de situació de l'Entitat dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

El 31 de desembre de 2005	A la vista	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Venc. no det. i sense classificar	Total
ACTIU								
Caixa i dipòsits en bancs centrals	56.737	-	-	-	-	-	-	56.737
Inversions creditícies								
Dipòsits en entitats de crèdit	-	169.306	769	724	16.227	-	2.538	189.564
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	
Crèdit a la clientela	48.491	53.048	69.323	341.130	744.594	1.925.192	21.422	3.203.200
Valors representatius de deute	-	55.616	3.123	42.672	175.726	41.834	-	318.971
Altres actius financers	10.017	-	-	-	-	-	-	10.017
	115.245	277.970	73.215	384.526	936.547	1.967.026	23.960	3.778.489

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

	A la vista	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Venc. no det. i sense classificar	Total
PASSIU								
Passius financers a cost amortitzat:	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	3	40.000	20.849	158.886	158.547	7.198	-	385.483
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits de la clientela	1.037.356	293.820	108.728	368.342	246.898	1.089.923	390	3.145.457
Dèbits representats per valors negociables	-	-	-	-	-	-	-	-
Passius subordinats	-	-	-	-	-	69	-	69
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	12.020	12.020
Capital amb naturalesa de passiu financer	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.037.359	333.820	129.577	527.228	405.445	1.097.190	12.410	3.543.029
DIFERÈNCIA	(922.114)	(55.850)	(56.362)	(142.702)	531.102	869.836	11.550	235.460

	A la vista	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Venc. no det. i sense classificar	Total
EI 31 de desembre de 2004								
ACTIU								
Caixa i dipòsits en bancs centrals	50.116	-	-	-	-	-	-	50.116
Inversions creditícies	60.980	209.745	136.301	279.792	840.053	1.534.131	6.312	3.067.314
Dipòsits en entitats de crèdit	19.290	120.000	305	285	9.015	-	-	148.895
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-
		89.745	-	-	-	-	6.312	2.577.743
Crèdit a la clientela	32.488	-	101.823	248.950	613.267	1.485.146	-	1
Valors representatius de deute	-	-	34.173	30.557	217.771	48.985	-	331.486
Altres actius financers	9.202	-	-	-	-	-	-	9.202
	111.096	209.745	136.301	279.792	840.053	1.534.131	6.312	3.117.443

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

	A la vista	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Venc. no det. i sense classificar	Total
PASSIU								
Cartera de negociació	-	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat:	-	494.541	112.458	455.801	305.892	912.351	12.456	2.969.127
Dipòsits en bancs centrals	-	21.933	-	-	-	-	-	21.933
Dipòsits en entitats de crèdit	-	52.952	30.472	136.801	122.270	16.471	-	358.966
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits de la clientela	675.628	395.064	81.986	319.000	183.622	856.661	436	2.512.397
Dèbits representats per valors negociables	-	-	-	-	-	-	-	-
Passius subordinats	-	-	-	-	-	39.219	12.020	51.239
Altres passius financers	-	24.592	-	-	-	-	-	24.592
Capital amb naturalesa de passiu financer	-	-	-	-	-	-	-	-
	675.628	494.541	112.458	455.801	305.892	912.351	12.456	2.969.127
DIFERÈNCIA	(564.532)	(284.796)	23.843	(176.009)	534.161	621.780	(6.144)	148.303

40. Valor raonable dels actius i passius del balanç de situació

Tal com s'indica a la Nota 14, els actius financers de l'Entitat figuren registrats al balanç de situació adjunt pel seu valor raonable, tret de les Inversions creditícies, la Cartera d'inversió a venciment i els instruments de capital el valor de mercat dels quals no pugui ser estimat de manera fiable i els derivats financers que tinguin aquests instruments com a actiu subjacent i es liquidin per mitjà del seu lliurament. Així mateix, els passius financers de l'Entitat figuren registrats al balanç de situació adjunt pel seu valor raonable, tret dels Passius financers a cost amortitzat, el Capital amb naturalesa de passiu financer i els derivats financers que tinguin com a subjacent instruments de capital el valor de mercat dels quals no pugui ser estimat de manera fiable.

A les Notes anteriors s'indica, per a totes les carteres d'actius i passius financers valorats a valor raonable, la forma de determinar aquest valor raonable i tota la informació rellevant respecte al seu càlcul.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

S'han realitzat càlculs per obtenir el valor raonable d'aquells actius i passius de l'Entitat el valor futur dels quals és més susceptible d'experimentar variacions respecte dels valors registrats en balanç. Amb aquest objectiu s'han seleccionat els actius d'inversió creditícia amb rendiments i terminis no indexats amb els tipus de marcat i els passius per dipòsits de la clientela amb costos a tipus fixos fins al venciment dels terminis contractats.

Els càlculs s'han realitzat pel procediment d'obtenir el valor actual dels fluxos de caixa que tindran lloc amb l'aplicació dels tipus d'interès de mercat per a cada tram de venciment i estimant les correccions de valor causades pel risc de crèdit.

Com a resultat d'aquests càlculs s'han obtingut valors raonables dels esmentats actius i passius la variació dels quals comportaria, en el pitjor dels casos, una minoració dels actius totals de balanç inferior a l'1,9% (1,30% per a l'exercici 2004) i una minoració dels passius totals de balanç inferior al 0,15% (0,15% per al 2004).

41. Riscos contingents

El desglossament d'aquest epígraf, que correspon als imports que l'Entitat haurà de pagar per compte de tercers si no ho fan aquells que estan originalment obligats a fer-ho, com a conseqüència dels compromisos assumits per l'Entitat en el curs de la seva activitat habitual el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Garanties financeres:	242.749	152.734
Avals financers	129.039	80.602
Altres avals i caucions	111.752	70.387
Crèdits documentaris emesos irrevocables	1.957	1.745
Altres riscos contingents:	9.000	9.000
Altres crèdits documentaris	-	-
Altres conceptes	9.000	9.000
	<u>251.749</u>	<u>161.734</u>
Promemòria: Riscos contingents dubtosos	190	105

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

L'epígraf d'Altres Riscos Contingents, el 31 de desembre de 2005 i 2004, inclou 9.000 milers d'euros corresponents a l'import nocional d'operacions "Credit Default Swap" contractades en mercats no organitzats per CEM durant l'exercici 2001. En aquestes operacions l'Entitat assumeix el risc de crèdit d'empreses de reconeguda solvència (Telefónica, Repsol i Deutsche Telekom) per un import nocional de 3.000 milers d'euros cadascuna. La contrapart abonarà trimestralment fins al venciment dels contractes (23 de gener de 2006) una prima anual sobre l'import nocional contractat, que CEM registra a l'epígraf Comissions percebudes del Compte de Pèrdues i Guanyos adjunt i que ha pujat a 96 i 78 milers d'euros en els exercicis 2005 i 2004.

42. Compromisos contingents

El desglossament d'aquest epígraf el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Disponibles per tercers:	957.478	760.358
Per entitats de crèdit	478	917
Pel sector d'administracions públiques	9.522	14.194
Per altres sectors residents	946.829	744.911
Per no residents	649	336
Valors subscrits pendents de desemborsament	90	91
Altres compromisos contingents:	49.568	40.068
Documents lliurats a cambres de compensació	45.340	34.702
Altres conceptes	4.228	5.366
	1.007.136	800.517

43. Interessos i rendiments assimilats

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Dipòsits en bancs centrals	590	503
Dipòsits en entitats de crèdit	2.375	2.674
Crèdit a la clientela	110.414	92.332
Valors representatius de deute	13.757	14.338
Actius dubtosos	1.374	1.106
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura	(97)	(141)
Rendiments de contractes d'assegurances vinculats a pensions i obligacions similars	-	-
	128.413	110.812

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

44. Interessos i càrregues assimilats

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Dipòsits en bancs centrals	233	160
Dipòsits en entitats de crèdit	9.201	8.194
Dipòsits de la clientela	65.141	51.492
Passius subordinats	1.707	1.043
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	(18.989)	(14.396)
Cost per interessos dels fons de pensions	-	-
Altres interessos	8	4
	<u>57.301</u>	<u>46.497</u>

45. Rendiment d'instruments de capital

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Participacions en entitats associades	-	27
Participacions en entitats del Grup	7.950	6.250
Altres instruments de capital	1.102	967
Accions	1.102	967
	<u>9.052</u>	<u>7.244</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

46. Comissions percebudes

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Per riscos contingents	1.565	1.277
Per compromisos contingents	153	238
Per canvi de divises i bitllets de banc estrangers	23	21
Per servei de cobraments i pagaments	10.704	10.005
Per servei de valors:	1.588	1.082
Assegurament i col·locació de valors	326	180
Compravenda de valors	1.087	715
Administració i custòdia	155	156
Gestió de patrimoni	20	31
Per comercialització de productes financers no bancaris:	8.923	7.550
Fons d'inversió	7.901	6.721
Fons de pensions	1.002	819
Assegurances	18	7
Altres	2	3
Altres comissions	3.878	2.719
	<u>26.834</u>	<u>22.892</u>

47. Comissions pagades

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Corretatges en operacions actives i passives	6	23
Comissions cedides a altres entitats corresponsals:	2.584	2.481
Per cobrament o devolució d'efectes	153	171
Per risc de signatura	111	145
Per altres conceptes	2.319	2.165
Altres comissions	87	76
	<u>2.677</u>	<u>2.580</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

48. Resultats d'operacions financeres (net)

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Actius financers disponibles per a la venda	(201)	29
Derivats de cobertura	17.943	30.353
Altres	<u>(17.134)</u>	<u>(30.124)</u>
	608	258
Beneficis	88.080	33.975
Pèrdues	<u>(87.472)</u>	<u>(33.717)</u>
	608	258
Resultat net dels ajustaments per valoració	809	229
Resultat net per alienacions	<u>(201)</u>	<u>29</u>
	608	258
Resultat net altres instruments financers	809	229
Resultat net d'instruments de deute	-	-
Resultat net d'instruments de capital	<u>(201)</u>	<u>29</u>
	608	258

49. Diferències de canvi (net)

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Compravenda neta moneda	77	41
Operacions comercials netes	<u>49</u>	<u>19</u>
	126	60
Beneficis	(179)	(227)
Pèrdues	<u>305</u>	<u>287</u>
	126	60

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

50. Altres productes d'explotació

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ingressos per explotació d'inversions immobiliàries	183	170
Comissions financeres compensadores de costos directes	2.571	2.131
Altres productes	13	15
	<u>2.767</u>	<u>2.316</u>

51. Despeses de personal

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Sous i gratificacions al personal actiu	28.794	26.693
Quotes de la Seguretat Social	6.609	6.363
Dotacions a plans de prestació definida externs	1.312	1.038
Dotacions a plans d'aportació definida	-	322
Dotacions a plans d'aportació definida externs	-	-
Indemnitzacions per acomiadaments	885	710
Despeses de formació	330	183
Altres despeses de personal	524	522
	<u>38.454</u>	<u>35.831</u>

El nombre mitjà d'empleats de l'Entitat en els exercicis 2005 i 2004 distribuït per categories és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Directius i caps de departament	45	39
Delegats d'oficines i altres caps	209	204
Titulats	3	3
Oficials	253	263
Auxiliars	216	202
Ajudants i altres	8	9
	<u>734</u>	<u>720</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

La Caixa concedeix préstecs al seu personal en condicions més favorables que les del mercat. D'acord amb el Conveni Col·lectiu vigent o els acords generals signats amb la representació del personal, la Caixa concedeix préstecs per a l'adquisició, la rehabilitació o el canvi d'habitatge dels seus empleats.

Aquests préstecs meriten un interès que oscil·la entre el 70% i el 105% de l'Euribor.

Així mateix, en virtut del Conveni Col·lectiu o d'acords signats, concedeix bestretes i facilitats creditícies per adquirir segons habitatges, per renovar l'automòbil si és necessari a causa d'un accident, bestretes i altres préstecs per a atencions diverses.

Les operacions vigents el 31 de desembre són les següents:

TIPUS	2005			2004		
	nombre	import	interès	nombre	import	interès
Bestretes sense interès	13	65		20	91	
Préstecs hipotecaris	516	44.060	2,164%	444	36.358	2,010%
Préstecs personals	427	5.090	2,645%	378	4.119	2,483%

52. Altres despeses generals d'administració

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
D'immobles, instal·lacions i material:	4.103	4.185
Lloguers	1.710	1.813
Entretenment d'immobilitzat	1.163	1.175
Enllumenat, aigua i calefacció	724	713
Impresos i material d'oficina	506	484
Informàtica	3.613	5.724
Comunicacions	1.932	1.905
Publicitat i propaganda	1.683	2.189
Despeses judicials i de lletrats	135	89
Informes tècnics	474	553
Serveis de vigilància i trasllat de fons	718	655
Primes d'assegurança i autoassegurança	161	114
Per òrgans de govern i control	111	75
Despeses de representació i desplaçament del personal	987	821
Quotes d'associacions	136	118
Serveis d'administració subcontractats	531	532
Contribucions i impostos	726	631
Altres despeses	1.990	1.994
	<u>17.300</u>	<u>19.585</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

53. Amortització

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Actiu material:	5.961	6.245
D'ús propi	5.886	6.169
Inversions immobiliàries	75	76
Actiu intangible	15	8
	5.976	6.253

54. Altres càrregues d'explotació

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Despeses per explotació d'inversions immobiliàries	-	-
Contribució al fons de garantia de dipòsits	564	485
	564	485

55. Pèrdues per deteriorament d'actius (net)

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Inversions creditícies	8.145	8.342
Crèdits	8.016	8.342
Valors representatius de deute	129	-
Participacions	(47)	27
Actiu material	(6)	116
	8.092	8.485

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

56. Dotacions a provisions (net)

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Dotacions a fons de pensions i obligacions similars:	-	-
Fons de pensions	-	-
Prejubilacions	-	-
Provisions per a impostos	390	558
Provisions per a riscos i compromisos contingents:	(1.238)	(8)
Per a riscos contingents	(1.238)	(8)
Per a compromisos contingents	-	-
Altres provisions	161	6.369
	<u>(687)</u>	<u>6.919</u>

57. Altres guanys i pèrdues

El desglossament de l'epígraf d'Altres guanys del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Guanys per venda d'actiu material	366	916
Altres conceptes:	1.412	1.275
Rendiments per prestació de serveis atípics	213	181
Resta	1.199	1.094
	<u>1.778</u>	<u>2.191</u>

El desglossament de l'epígraf d'Altres pèrdues del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Pèrdues per venda d'actiu material	2	15
Pèrdues per venda de participacions	-	-
Altres conceptes:	2.144	464
Per pagaments a pensionistes	1	1
Resta	2.143	463
	<u>2.146</u>	<u>479</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

58. Operacions amb Entitats Dependents, Multigrup i Associades

El detall dels saldos significatius, el 31 de desembre de 2005 i 2004, mantinguts per l'Entitat amb les parts vinculades i l'efecte de les transaccions realitzades per l'Entitat amb aquestes durant els exercicis anuals finalitzats en aquestes dates és el següent:

	<u>2005</u>		<u>2004</u>	
	Societats dependents i Multigrup	Persones i altres entitats vinculades (*)	Societats dependents i Multigrup	Persones i altres entitats vinculades (*)
Balanç de situació				
Actiu:				
Crèdit a la clientela	156.889	4.678	104.261	3.840
Periodificadores actiu	544	-	478	-
Passiu :				
Dipòsits de la clientela	87.631	9.910	59.308	8.036
Compte de pèrdues i guanys				
Deure:				
Interessos i càrregues assimilats	2.115	171	1.451	143
Haver:				
Interessos i rendiments assimilats	3.945	109	2.524	110
Rendiment d'instruments de capital	7.950	-	6.250	-
Comissions pagades	7.596	-	6.612	-

(*) Inclou posicions del pla de pensions d'empleats.

59. Altres informacions

El detall dels recursos de clients fora del balanç de situació de l'Entitat el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gestionats pel Grup de l'Entitat	1.539.476	1.126.961
Societats i fons d'inversió	1.324.642	1.126.961
Fons de pensions	153.942	-
Estalvi en contractes d'assegurança	60.892	-
Comercialitzats, però no gestionats pel Grup de l'Entitat	2.389	-
	1.541.865	1.126.961

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El detall de les titulacions i altres transferències d'actius realitzades per l'Entitat el 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Dades íntegrament de baixa del balanç de situació:	59.822	75.856
Actius hipotecaris titulitzats a través de participacions hipotecàries	43.907	54.196
Actius hipotecaris titulitzats a través de certificats de transmissió hipotecària	-	-
Altres actius titulitzats	15.915	21.660
Altres transferències a entitats de crèdit	-	-
Resta de transferències	-	-
<i>Promemòria: Dades de baixa del balanç de situació abans de l'1 de gener de 2004</i>	59.822	75.856
	<u>59.822</u>	<u>75.856</u>

L'explicació de les operacions de titulització realitzades per l'Entitat es detallen tot seguit:

- TDA 11 FTH: es tracta d'un fons de titulització de préstecs hipotecaris constituït juntament amb altres entitats de crèdit i gestionat per Titulización de Activos SGFT. El saldo viu el 31 de desembre de 2005 és de 43.907 milers d'euros.
- AyT FTGencat I FTA: es tracta d'un fons de titulització de préstecs a empreses constituït juntament amb altres entitats de crèdit i gestionat per Ahorro y Titulización SGFT. El saldo viu el 31 de desembre de 2005 és de 15.915 milers d'euros.

El 31 de desembre de 2005 i 2004 l'import nominal dels Valors representatius de deute afectes a obligacions pròpies i de tercers que l'Entitat manté puja a 220.820 milers d'euros i 88.279 milers d'euros, respectivament. El saldo afecte el 31 de desembre de 2005 està pignorat i és de 45.000 milers d'euros.

L'Entitat, en els exercicis 2005 i 2004, ha realitzat els següents serveis d'inversió per compte de tercers:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo de carteres gestionades	6.705	2.769
Dipòsit de valors propietat de tercers	237.178	170.706

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI
ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2005
(Expressada en milers d'euros)

El 31 de desembre de 2005 i 2004 l'Entitat mantenia els compromisos següents, addicionals als que s'han desglossat en altres Notes anteriors:

- a) Projectes informàtics, organitzadors i sobre millora dels procediments administratius, que comportaran el desemborsament de 1.192 milers d'euros en l'exercici 2006.
- b) L'adquisició d'Actiu material d'ús propi en l'exercici 2006 per un import de 746 milers d'euros, aproximadament.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Informe de gestió de l'exercici 2005

En finalitzar l'exercici 2005, els recursos aliens que gestiona Caixa Manresa han assolit la quantitat de 3.226.131 milers d'euros, amb un increment absolut de 653.408 milers respecte de l'any anterior, una xifra que equival a un increment del 25,40%.

La inversió creditícia sobre clients presenta un saldo de 3.155.941 milers d'euros, amb un increment respecte de l'any 2004 del 24,78%, i manté en tot moment la qualitat dels riscos i una prudent diversificació d'inversions en les diverses activitats productives i de consum. El segment de més magnitud de la cartera d'inversions creditícies correspon als préstecs amb garantia hipotecària, que representen un 83,93% del volum total de crèdits sobre clients i, per tant, aporten una elevada seguretat i garantia a la inversió creditícia de l'Entitat.

L'apartat de Deute de l'Estat ha assolit un import de 227.677 milers d'euros, equivalent a un 5,65% del total actiu.

El 31 de desembre de 2005 els recursos propis computables de Caixa Manresa han arribat als 322.640 milers d'euros, una xifra que equival a un 10,39% dels actius computables o riscos totals ponderats, un percentatge superior al 8% exigible, amb un excés absolut de recursos 74.140 milers d'euros.

En el transcurs de l'exercici de 2005 tots els marges del negoci han evolucionat positivament. Caixa Manresa ha obtingut un marge d'explotació individual de 45.528 milers d'euros, amb un augment sobre el 2004 del 40,73%. El marge d'intermediació ha assolit els 80.164 milers d'euros, un 12,03% superior respecte de l'any anterior. Amb un resultat positiu de 608 milers d'euros en operacions financeres, el marge ordinari obté un increment del 13,96%. D'altra banda, les despeses d'explotació se situen en 61.730 milers d'euros, 38.454 milers dels quals corresponen a despeses de personal.

L'evolució de les magnituds anteriorment expressades fa que la ràtio d'eficiència operativa, exclosos els resultats d'operacions financeres, se situï en un 57,06%, que manté Caixa Manresa entre les caixes més eficients d'Espanya.

Malgrat les importants dotacions efectuades en previsió de riscos, sota criteris de màxima prudència, els beneficis després d'impostos de Caixa Manresa durant l'exercici 2005 han assolit els 29.444 milers d'euros, amb un increment de l'11,54% respecte dels aconseguits en l'exercici anterior.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA

Formulació de comptes anuals i Informe de gestió de l'exercici 2005

L'agència de qualificació creditícia "Moody's" va considerar el passat juliol revisar a l'alça la qualificació creditícia a llarg termini fins a A2/C+ i confirmar la qualificació a curt termini a la millor possible (p-1). Aquesta millora en la qualificació creditícia a llarg termini reflecteix la solidesa creditícia, l'elevada rendibilitat i diversificació d'ingressos i un mitjà de negoci de baix risc que es tradueix en uns marges i beneficis recurrents i una àmplia capitalització econòmica.

El passat 22 de desembre de 2005 es va aprovar el primer programa de pagarés institucional per un import de 200 milions d'euros, ampliable a 300 milions d'euros, destinats a finançar el creixement de la inversió creditícia, i també a mantenir una prudent política de liquiditat i diversificació de les fonts de finançament en els mercats internacionals de capitals.

Fins avui no s'ha produït cap altre fet significatiu que mereixi ser esmentat especialment en aquest informe.

Durant el 2005 Caixa Manresa ha continuat mantenint un ritme de desenvolupament i innovació en productes i processos important. S'han comercialitzat nous productes tant en la vessant del finançament com en la de l'estalvi i s'han introduït noves plataformes tecnològiques de suport a la venda, així com de distribució de productes de tercers, que permeten una millora de la qualitat de servei i enfortir la vinculació del client, amb una clara vocació d'atenció personalitzada tant a clients particulars com a empreses i de banca privada.

Les directrius futures de Caixa Manresa, i especialment per al proper exercici de l'any 2006, són la consolidació de les últimes oficines obertes que han permès expandir la presència fins a 115 poblacions catalanes distribuïdes en 24 comarques, amb una clara orientació a satisfer les necessitats financeres i de serveis dels nostres clients presents i futurs, mantenint la línia de millora de l'eficiència operativa, com ha estat el cas d'aquest any 2005. Això ha de permetre continuar complint el compromís de Caixa Manresa amb la societat, a la qual, a través de l'obra social, reverteix una part considerable dels resultats obtinguts i així contribueix a la vertebració i la millora socials.