



Informe anual 2006

Una **Caixa** amb **valors**

## **CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**

Informe d'auditoria,  
Comptes anuals a 31 de desembre de 2006 i  
Informe de gestió de l'exercici 2006

## INFORME D'AUDITORIA DELS COMPTES ANUALS

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


Hem auditat els comptes anuals de Caixa d'Estalvis de Manresa que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2006, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu 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.

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 canvis en el patrimoni net, de l'estat de fluxos d'efectiu i de la memòria dels comptes anuals, a més de les xifres de l'exercici 2006, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2006. Amb data 28 de febrer de 2006 vam emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2005 en el que vam expressar una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2006 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis de Manresa a 31 de desembre de 2006 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 incloses a la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, que guarden uniformitat amb les aplicades a l'exercici anterior.

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2006 conté les explicacions que els administradors consideren oportunes sobre la situació de Caixa d'Estalvis de Manresa, 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 2006. 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 Caixa d'Estalvis de Manresa.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Ramón Aznar Pascua  
Soci - Auditor de Comptes

28 de febrer de 2007

## **CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**

Comptes anuals a 31 de desembre de 2006 i  
Informe de gestió de l'exercici 2006

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**BALANÇOS DE SITUACIÓ EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 31 DE DESEMBRE DE 2005**  
**(Expressats en milers d'euros)**

<b>ACTIU</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Caixa i dipòsits en bancs centrals</b>	<b>65.591</b>	<b>56.783</b>
<b>Cartera de negociació</b>	-	-
<b>Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>139.853</b>	<b>135.240</b>
Valors representatius de deute	70.833	73.219
Altres instruments de capital	69.020	62.021
Promemòria: Prestats o en garantia	8.787	17.783
<b>Inversions creditícies</b>	<b>4.165.212</b>	<b>3.359.365</b>
Dipòsits en entitats de crèdit	292.778	189.650
Crèdit a la clientela	3.853.077	3.155.941
Altres actius financers	19.357	13.774
Promemòria: Prestats o en garantia	-	-
<b>Cartera d'inversió a venciment</b>	<b>285.316</b>	<b>245.111</b>
Promemòria: Prestats o en garantia	242.090	164.945
<b>Ajustaments a actius financers per macrocobertures</b>	-	-
<b>Derivats de cobertura</b>	<b>40.054</b>	<b>80.097</b>
<b>Actius no corrents en venda</b>	<b>79</b>	<b>69</b>
Actiu material	79	69
Actiu intangible	-	-
<b>Participacions</b>	<b>37.460</b>	<b>33.144</b>
Entitats Multigrup	50	7.428
Entitats del Grup	37.410	25.716
<b>Contractes d'assegurances vinculades a pensions</b>	-	<b>538</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**BALANÇOS DE SITUACIÓ EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 31 DE DESEMBRE DE 2005**  
**(Expressats en milers d'euros)**

<b>ACTIU</b>	<u><b>2006</b></u>	<u><b>2005</b></u>
<b>Actiu material</b>	<u><b>98.184</b></u>	<u><b>85.944</b></u>
D'ús propi	72.859	66.796
Inversions immobiliàries	6.781	4.115
Afecte a l'obra social	18.544	15.033
Promemòria: Adquirit en arrendament financer	6.541	1.805
<b>Actiu intangible</b>	<u><b>6.965</b></u>	<u><b>4.839</b></u>
Fons de comerç	127	127
Altres actius intangibles	6.838	4.712
<b>Actius fiscals</b>	<u><b>19.771</b></u>	<u><b>19.707</b></u>
Corrents	1.239	578
Diferits	18.532	19.129
<b>Periodificacions</b>	<b>2.608</b>	<b>904</b>
<b>Altres actius</b>	<u><b>17.101</b></u>	<u><b>11.171</b></u>
<b>TOTAL ACTIU</b>	<u><b>4.878.194</b></u>	<u><b>4.032.912</b></u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**BALANÇOS DE SITUACIÓ EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 31 DE DESEMBRE DE 2005**  
**(Expressats en milers d'euros)**

<b>PASSIU</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Cartera de negociació</b>	-	-
<b>Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net</b>	-	-
<b>Passius financers a cost amortitzat</b>	<b>4.502.699</b>	<b>3.708.295</b>
Dipòsits de bancs centrals	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	331.655	388.816
Dipòsits de la clientela	3.662.890	3.226.131
Dèbits representats per valors negociables	295.705	-
Passius subordinats	181.871	81.243
Altres passius financers	30.578	12.105
<b>Derivats de cobertura</b>	<b>19.882</b>	<b>1.691</b>
<b>Passius associats amb actius no corrents en venda</b>	-	-
<b>Provisions</b>	<b>7.296</b>	<b>6.865</b>
Fons per a pensions i obligacions similars	838	1.991
Provisions per a impostos	596	585
Provisions per a riscos i compromisos contingents	4.887	3.963
Altres provisions	975	326
<b>Passius fiscals</b>	<b>23.987</b>	<b>25.564</b>
Corrents	5.367	3.834
Diferits	18.620	21.730
<b>Periodificacions</b>	<b>11.687</b>	<b>8.836</b>
<b>Altres passius</b>	<b>21.217</b>	<b>17.882</b>
Fons obra social	20.813	17.523
Resta	404	359
<b>Capital amb naturalesa de passiu financer</b>	-	-
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>4.586.768</b>	<b>3.769.133</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**BALANÇOS DE SITUACIÓ EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 31 DE DESEMBRE DE 2005**  
**(Expressats en milers d'euros)**

<b>PATRIMONI NET</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Ajustaments per valoració</b>	<b>23.010</b>	<b>20.664</b>
Actius financers disponibles per a la venda	23.010	20.664
<b>Fons propis</b>	<b>268.416</b>	<b>243.115</b>
Reserves	235.637	213.672
Reserves (pèrdues) acumulades	235.637	213.672
Resultat de l'exercici	32.779	29.443
<i>Menys: Dividends i retribucions</i>	-	-
<b><u>TOTAL PATRIMONI NET</u></b>	<b><u>291.426</u></b>	<b><u>263.779</u></b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>	<b><u>4.878.194</u></b>	<b><u>4.032.912</u></b>
<b>PROMEMÒRIA</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Riscos contingents</b>	<b>294.748</b>	<b>251.749</b>
Garanties financeres	291.688	242.749
Actius afectes a obligacions de tercers	3.060	-
Altres riscos contingents	-	9.000
<b>Compromisos contingents</b>	<b>1.197.060</b>	<b>1.007.136</b>
Disponibles per tercers	1.140.225	957.478
Altres compromisos	56.835	49.658
<b>Total PROMEMÒRIA</b>	<b><u>1.491.808</u></b>	<b><u>1.258.885</u></b>



**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**COMPTES DE PERDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS**  
**FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 31 DE DESEMBRE DE 2005**  
**(Expressats en milers d'euros)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Interessos i rendiments assimilats</b>	<b>166.905</b>	<b>128.413</b>
<b>Interessos i càrregues assimilats</b>	<b>(93.007)</b>	<b>(57.301)</b>
Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer	-	-
Altres	(93.007)	(57.301)
<b>Rendiment d'instruments de capital</b>	<b>12.895</b>	<b>9.052</b>
Participacions en entitats associades	-	-
Participacions en entitats multigrup	160	-
Participacions en entitats del grup	11.805	7.950
Altres instruments de capital	930	1.102
<b>MARGE D'INTERMEDIACIÓ</b>	<b>86.793</b>	<b>80.164</b>
<b>Comissions percebudes</b>	<b>29.029</b>	<b>26.834</b>
<b>Comissions pagades</b>	<b>(2.401)</b>	<b>(2.677)</b>
<b>Resultats per operacions financeres (net)</b>	<b>3.881</b>	<b>608</b>
Cartera de negociació	-	-
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	4.059	(201)
Inversions creditícies	(245)	-
Altres	67	809
<b>Diferències de canvi (net)</b>	<b>54</b>	<b>126</b>
<b>MARGE ORDINARI</b>	<b>117.356</b>	<b>105.055</b>
<b>Altres productes d'explotació</b>	<b>2.604</b>	<b>2.767</b>
<b>Despeses de personal</b>	<b>(42.061)</b>	<b>(38.454)</b>
<b>Altres despeses generals d'administració</b>	<b>(18.427)</b>	<b>(17.300)</b>
<b>Amortització</b>	<b>(5.520)</b>	<b>(5.976)</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**COMPTES DE PERDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS**  
**FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 31 DE DESEMBRE DE 2005**  
**(Expressats en milers d'euros)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Actiu material	(5.520)	(5.962)
Actiu intangible	-	(14)
<b>Altres càrregues d'explotació</b>	<b><u>(654)</u></b>	<b><u>(564)</u></b>
<b>MARGE D'EXPLOTACIÓ</b>	<b><u>53.298</u></b>	<b><u>45.528</u></b>
<b>Pèrdues per deteriorament d'actius (net)</b>	<b><u>(11.823)</u></b>	<b><u>(8.092)</u></b>
Actius financers disponibles per a la venda	129	-
Inversions creditícies	(11.814)	(8.145)
Cartera d'inversió a venciment	-	-
Actius no corrents en venda	(72)	-
Participacions	(66)	47
Actiu material	-	6
<b>Dotacions a provisions (net)</b>	<b><u>(1.159)</u></b>	<b><u>(687)</u></b>
<b>Altres guanys</b>	<b><u>1.515</u></b>	<b><u>1.778</u></b>
Guanys per venda d'actiu material	699	366
Altres conceptes	816	1.412
<b>Altres pèrdues</b>	<b><u>(1.044)</u></b>	<b><u>(2.146)</u></b>
Pèrdues per venda d'actiu material	(22)	(2)
Pèrdues per venda de participacions	(5)	-
Altres conceptes	(1.017)	(2.144)
<b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>	<b><u>40.787</u></b>	<b><u>36.381</u></b>
<b>Impost sobre beneficis</b>	<b><u>(8.008)</u></b>	<b><u>(6.938)</u></b>
<b>Dotació obligatòria a obres i fons socials</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA</b>	<b><u>32.779</u></b>	<b><u>29.443</u></b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b><u>32.779</u></b>	<b><u>29.443</u></b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENTS ALS EXERCICIS**  
**ANUALS FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 31 DE DESEMBRE DE 2005**  
**(Expressats en milers d'euros)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Ingressos nets reconeguts directament en el patrimoni net</b>	<u>2.346</u>	<u>9.309</u>
Actius financers disponibles per a la venda	<u>2.346</u>	<u>9.309</u>
Guany/Pèrdues per valoració	3.609	14.322
Impost sobre beneficis	(1.263)	(5.013)
<b>Resultat de l'exercici</b>	<u>32.779</u>	<u>29.443</u>
Resultat publicat	32.779	29.443
Ajustaments per canvis de criteri comptable (*)	-	-
Ajustaments per errors (*)	-	-
<b>Ingressos i despeses totals de l'exercici</b>	<u>35.125</u>	<u>38.752</u>
<b>Promemòria: ajustaments en el patrimoni net imputables a períodes anteriors</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS**  
**FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005**  
**(Expressats en milers d'euros)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		
<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>32.779</b>	<b>29.443</b>
<b>Ajustaments al resultat:</b>	<b>21.903</b>	<b>20.595</b>
Amortització d'actius materials (+)	5.520	5.962
Amortització d'actius intangibles (+)	-	14
Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-)	11.823	8.092
Dotacions a provisions (net) (+/-)	1.159	687
Guany/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-)	(677)	(364)
Guany/Pèrdues per venda de participacions (+/-)	5	-
Impostos (+/-)	8.008	6.938
Altres pèrdues no monetàries (+/-)	(3.935)	(734)
<b>Resultat ajustat - Subtotal</b>	<b>54.682</b>	<b>50.038</b>
<b>Augment/Disminució net/a en els actius d'explotació</b>	<b>786.506</b>	<b>687.627</b>
Cartera de negociació	-	-
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	(655)	(22.440)
Valors representatius de deute	215	(19.197)
Altres instruments de capital	(870)	(3.243)
Inversions creditícies	819.677	683.062
Dipòsits en entitats de crèdit	104.953	48.625
Crèdit a la clientela	709.141	634.905
Altres actius financers	5.583	(468)
Altres actius d'explotació	(32.516)	27.005
<b>Subtotal</b>	<b>786.506</b>	<b>687.627</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS**  
**FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005**  
**(Expressats en milers d'euros)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Augment/Disminució net/a en els passius d'exploració</b>	<b>551.012</b>	<b>637.931</b>
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	<u>542.808</u>	<u>646.995</u>
Dipòsits de bancs centrals	-	(21.935)
Dipòsits d'entitats de crèdit	(57.161)	26.666
Dipòsits de la clientela	436.759	665.380
Dèbits representats per valors negociables	144.737	-
Altres passius financers	18.473	(23.116)
Altres passius d'exploració	<u>8.204</u>	<u>(9.064)</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>551.012</u></b>	<b><u>637.931</u></b>
<b>TOTAL FLUXOS D'EFECTIU NETS DE LES ACTIVITATS D'EXPLORACIÓ (1)</b>	<b><u>(180.812)</u></b>	<b><u>342</u></b>
 <b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		
<b>Inversions (-)</b>	<u>(64.478)</u>	<u>(32.005)</u>
Entitats del grup, multigrup i associades	(4.387)	(13.181)
Actius materials	(17.760)	(10.585)
Actius intangibles	(2.126)	(1.866)
Cartera d'inversió a venciment	(40.205)	(6.373)
<b>Subtotal</b>	<b><u>(64.478)</u></b>	<b><u>(32.005)</u></b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS**  
**FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005**  
**(Expressats en milers d'euros)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Desinversions (+)</b>	<b>677</b>	<b>364</b>
Entitats del grup, multigrup i associades	-	-
Actius materials	677	364
Actius intangibles	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>677</b>	<b>364</b>
<b>TOTAL FLUXOS D'EFECTIU NETS DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ (2)</b>	<b>(63.801)</b>	<b>(31.641)</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS**  
**FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005**  
**(Expressats en milers d'euros)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>		
Emissió/Amortització de passius subordinats (+/-)	100.628	30.004
Emissió/Amortització d'altres passius a llarg termini (+/-)	150.968	-
<b>TOTAL FLUXOS D'EFECTIU NETS DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT (3)</b>	<u>251.596</u>	<u>30.004</u>
<b>EFFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI EN L'EFECTIU O EQUIVALENTS (4)</b>	-	-
<b>AUGMENT/DISMINUCIÓ NET/A DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)</b>	<u>6.983</u>	<u>(1.295)</u>
Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici	66.514	67.809
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	73.497	66.514

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 2006**  
**(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 37.657 milers d'euros (33.961 milers d'euros el 31 de desembre de 2005), uns Fons propis consolidats de 284.637 milers d'euros (255.004 milers d'euros el 31 de desembre de 2005) i un Patrimoni net consolidat de 307.503 milers d'euros (275.872 milers d'euros el 31 de desembre de 2005), 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 setembre de 2006 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 va modificar el règim comptable de les Entitats de Crèdit Espanyoles i les va adaptar al nou entorn comptable derivat de l'adopció per part de la Unió Europea de les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) i va entrar 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, va publicar 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 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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

Conseqüentment amb l'anteriorment mencionat, les comptes anuals de la Entitat corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2005 van ser les primeres que van ser elaborades d'acord amb la Circular 4/2004, de 22 de desembre, de Banc d'Espanya que va adoptar el regim comprable adaptant-lo a les Normes Internacionals d'informació Financera (NIIF-UE) adoptades per la Unió Europea.

Els comptes anuals de l'exercici 2006 de l'Entitat han estat formulats pels seus Administradors a la reunió del Consell d'Administració del dia 25 de gener de 2007. 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 13 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 2006, als efectes comparatius, presenten les xifres corresponents a l'exercici 2005.

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

Atès que aquestes estimacions s'han realitzat d'acord amb la millor informació disponible el 31 de desembre de 2006 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.

a) Canvis en els criteris comptables

Durant l'exercici 2006, no hi ha hagut canvis en els criteris comptables respecte a l'exercici anterior.

**4. Distribució del resultat de l'exercici**

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2006 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 2005, és la següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Distribució:		
A reserves	24.746	22.110
Fons obra social	<u>8.033</u>	<u>7.334</u>
Resultat de l'exercici	<u>32.779</u>	<u>29.444</u>

**5. 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 va modificar l'esmentada Circular 5/1993, de 26 de març, que va entrar en vigor per a les declaracions de recursos propis mínims realitzades a partir del primer semestre de 2005.

La Circular 2/2006, de 30 de juny, de Banc d'Espanya ha modificat l'esmentada Circular 5/1993, de 26 de març, i ha entrat en vigor per a les declaracions de recursos propis mínims fetes a partir del primer semestre de 2006.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El 31 de desembre de 2006 i 31 de desembre de 2005 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 159.273 milers d'euros i 76.273 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 2006 i 2005, el Grup de l'Entitat compleix els límits esmentats.

## **6. 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".

## **7. Adquisició de participacions en Entitats Dependents, Multigrup i Associades**

A la Nota 26 s'especifiquen les participacions en Entitats Dependents i Multigrup i els moviments d'aquestes participacions al llarg dels exercicis 2006 i 2005.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**8. 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 2006 i 2005 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 2006 i 2005:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sr. BADIA SALA, JOSEP M.	8	6
Sr. CAMPRUBI DUOCASTELLA, JOSEP	1	3
Sr. CANAL MARTINEZ, JOSEP	4	4
Sr. CATOT JAMILÀ, JOSEP	3	2
Sra. CRIADO DOMENECH, MARTA	0 *	1
Sr. ESPINAL FARRE, JAUME	2	3
Sr. GIMENO IGLESIAS, CRISTOFOL	2	2
Sr. JORGE MACHADO, FLORENTI	7	4
Sr. LLANAS SANMIGUEL, RAMON	5	4
Sra. MASFERRER MASCORT ADELINDA	5	2
Sr. MISERACHS NADAL, JOSEP	0 *	0
Sr. MONTERROSO SANCHEZ, MARCEL.LI	0 *	2
Sr. PALA PALOU, JOAQUIN JOSE	3	2
Sr. QUERALT MONCUNILL, MIQUEL-RAMON	0 *	1
Sra. RIBERA PUIG, MONTSERRAT	4	3
Sr. ROQUETA GUILLAMET, VALENTI	14	13
Sr. SANTASUSANA CODINA, JORDI	3	2
Sr. SENSADA MASSANES, BLAI	4	4
Sra. SUBIRANA FERNANDEZ, LAURA	6	4
Sr. TARRES TERRES, JOAN	0 *	1
Sr. TORRAS SOLERVICENS, RICARD	0 *	2
	<u>71</u>	<u>65</u>

\* Aquestes persones no han estat membres del consell d'administració en el 2006.

Les retribucions per sous i salaris dels empleats de l'Entitat que a la seva vegada són membres del Consell d'Administració, en el 2006, han estat de 80 milers d'euros (123 milers d'euros a l'exercici 2005).

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

Les aportacions realitzades en matèria de pensions o de pagaments de primes d'assegurances de vida dels empleats de l'Entitat que a la seva vegada són membres del Consell d'Administració, en el 2006, han estat de 7 milers d'euros (9 milers d'euros el 2005).

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

Els crèdits de l'Entitat amb els seus Administradors el 31 de desembre de 2006 i 2005 pugen a 310 milers d'euros i 344 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 2006 i 2005 pugen a 0 milers d'euros i 2 milers d'euros respectivament, formalitzats en condicions de mercat.

b) Retribucions de l'Alta Direcció

Les retribucions percebudes pel personal de l'Alta Direcció de Caixa d'Estalvis de Manresa, corresponents als exercicis 2006 i 2005 són les següents:

Personal de l'alta direcció de Caixa d'Estalvis de Manresa	Sous i altres remuneracions anàlogues		Obligacions concretes en matèria de pensions o de pagaments de primes d'assegurances de vida	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
7	1.410	1.256	344	273

Els crèdits de l'Entitat amb els components de la seva Alta Direcció el 31 de desembre de 2006 i 2005 pugen a 1.142 milers d'euros i 2.462 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 2006 i 2005 pugen a 1 milers d'euros i 9 milers d'euros respectivament, que s'han formalitzat en condicions de mercat.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**9. 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.

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.

**10. Fons de Garantia de Dipòsits**

L'Entitat està integrada en el Fons de Garantia de Dipòsits. La despesa dels exercicis 2006 i 2005 per les contribucions realitzades per l'Entitat al Fons de Garantia de Dipòsits ha pujat a 653 milers d'euros i 564 milers d'euros, respectivament, que s'inclouen a l'epígraf d'Altres càrrecs d'exploació del compte de pèrdues i guanys.

**11. Honoraris d'auditoria**

Els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. per serveis d'auditoria i altres serveis prestats han estat de 49 i 45 milers d'euros durant els exercicis 2006 i 2005, respectivament.

**12. Esdeveniments posteriors**

En el període comprès entre el 31 de desembre de 2006 i la data de formulació d'aquests comptes anuals no s'ha produït cap esdeveniment que afecti significativament l'Entitat.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**13. 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.

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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)
- 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.



**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

- 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.
- 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 13.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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

- 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.

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

Els passius financers es registren al seu cost amortitzat, tal com es defineix per als actius financers a la Nota 13.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 13.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.
- 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 13.e.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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 titulacions 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.
- 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.



**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

- 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.

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 2006 i 2005 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 46.752 milers d'euros i 59.822 milers d'euros, respectivament (Nota 58).

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.
- 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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El contravalor en euros dels actius i passius totals en moneda estrangera mantinguts per l'Entitat el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	2006		2005	
	Actius	Passius	Actius	Passius
· Dòlars USA	3.187	3.088	2.763	2.644
· Lliures esterlines	55	-	66	-
· Dòlar canadenc	13	-	16	-
· Franc suís	317	306	260	241
· Corona sueca	6	-	1	-
· Corona noruega	6	-	9	-
· Corona danesa	7	-	9	-
· Yen japonès	6	-	7	-
· Dòlar australià	13	-	16	-
· Altres divises	11	-	12	-
	<u>3.621</u>	<u>3.394</u>	<u>3.159</u>	<u>2.885</u>

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 2006 i 2005 és el següent:

	2006		2005	
	Actius	Passius	Actius	Passius
· Caixa monedes i bitllets	266	-	267	-
· Entitats de crèdit espanyoles a Espanya	3.051	310	2.513	394
· Crèdits a altres sectors residents	291	-	338	-
· Crèdits a altres sectors no residents	13	-	16	-
· Restes d'actius	-	-	25	-
· Provisions en moneda estrangera	-	24	-	28
· Dipòsits a altres sectors residents	-	3.033	-	2.459
· Dipòsits a altres sectors no residents	-	27	-	4
	<u>3.621</u>	<u>3.394</u>	<u>3.159</u>	<u>2.885</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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 dividendes percebuts d'altres entitats es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

El detall de les comissions financeres el 31 de desembre de 2006 i 31 de desembre de 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Variació</u> <u>Import</u>	<u>%</u>
<b>Comissions financeres compensadores de despeses</b>	<b><u>2.402</u></b>	<b><u>2.571</u></b>	<b><u>(169)</u></b>	<b><u>(7%)</u></b>
Garantia hipotecària i altres*	1.596	1.806	(210)	(12%)
Garantia personal	473	471	2	0%
Crèdits	413	409	4	1%
Captació d'operacions actives	(80)	(115)	35	(30%)
<b>Comissions imputades al compte de resultats que formen part del rendiment efectiu de les operacions</b>	<b><u>4.281</u></b>	<b><u>3.708</u></b>	<b><u>573</u></b>	<b><u>15%</u></b>
Garantia hipotecària i altres*	2.959	2.664	295	11%
Garantia personal	556	513	43	8%
Crèdits	773	557	216	39%
Captació d'operacions actives	(7)	(26)	19	(73%)
<b>Resta de comissions financeres</b>	<b><u>9.122</u></b>	<b><u>7.169</u></b>	<b><u>1.953</u></b>	<b><u>27%</u></b>
Amortitzacions anticipades i cancel·lacions	2.075	1.715	360	21%
Modificació de condicions o garanties	95	53	42	79%
Altres comissions	97	353	(256)	(73%)
Reclamació de quotes	845	489	356	73%
Descoberts en comptes corrents i excedits en crèdits	2.169	1.495	674	45%
Ajornament de facturació de targetes	2.321	1.799	522	29%
Disposició d'efectiu en caixers a crèdit	1.520	1.265	255	20%
<b>Total comissions financeres</b>	<b><u>15.805</u></b>	<b><u>13.448</u></b>	<b><u>2.357</u></b>	<b><u>18%</u></b>

\*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 2006**  
**(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>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Variació</u> <u>Import</u>	<u>%</u>
Per avals i crèdits documentaris	2.185	1.722	463	27%
Per cobraments i pagaments, de les quals:	13.237	13.331	(94)	(1%)
Targetes de crèdit i dèbit	6.318	6.901	(583)	(8%)
Per servei de valors	2.202	1.588	614	39%
Per comerç de prod. finanç. no bancaris	9.337	8.923	414	5%
Fons d'inversió	7.956	7.901	55	1%
Fons de pensions i assegurances	1.381	1.022	359	35%
Altres comissions	2.068	1.270	798	63%
<b>Total comissions percebudes</b>	<b><u>29.029</u></b>	<b><u>26.834</u></b>	<b><u>2.195</u></b>	<b><u>8%</u></b>
<b>Total comissions pagades</b> <b>(cedides a altres entitats)</b>	<b><u>2.401</u></b>	<b><u>2.677</u></b>	<b><u>(276)</u></b>	<b><u>(10%)</u></b>
<b>Total comissions netes</b>	<b><u>26.628</u></b>	<b><u>24.157</u></b>	<b><u>2.471</u></b>	<b><u>10%</u></b>

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 2006**  
**(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'imports 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 2006 i 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 2006**  
**(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.

o) 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 2006**  
**(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.

- p) 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 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

q) Despeses de personal i retribucions postocupació

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 a 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 2006 i 2005 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 2006**  
**(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:

	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
Compromisos assumits	<b>32.430</b>	<b>32.197</b>
Personal en actiu	20.643	20.093
Personal passiu	11.787	12.104
	<hr/>	<hr/>
Cobertures	<b>31.592</b>	<b>32.244</b>
Fons interns	-	-
Actius assignats a la cobertura dels compromisos	31.592	32.244
	<hr/>	<hr/>

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 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El 31 de desembre de 2006 i 2005 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:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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 2006 i 2005 és el següent:

	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
Pla de pensions PECM	29.999	30.050
Pòlisses Caser Grupo Asegurador	1.593	1.656
Pòlissa Caixa Manresa Vida	-	538
	<b><u>31.592</u></b>	<b><u>32.244</u></b>

Es consideren "guanys 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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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.

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.



**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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 2006 i 2005 pugen a 1.031 i 885 milers d'euros, respectivament.

r) 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 2006**  
**(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 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

s) 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 es va obtenir 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:

	<b>Anys de vida útil estimada</b>
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

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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.

t) 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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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. La vida útil estimada en els actius intangibles es 3, 5 i 10 anys.

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.

u) 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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

- 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 sostroure's.

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 2006 i 2005 estaven en curs diferents procediments judicials i reclamacions interposades 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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

v) 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.

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**14. 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 93 queixes, 17 consultes, 44 reclamacions, 2 suggeriments i 11 sol·licituds en l'exercici 2006.
- b) Durant l'exercici 2006 aquestes queixes, consultes i reclamacions s'han anat resolent, excepte 2 que queden pendents de resoldre a 31 de desembre del 2006.

**15. 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.

Tot seguit es mostra una taula amb les variables que reflecteixen millor l'exposició al risc de crèdit per a l'exercici 2006 i 2005:

Tipus de risc	<u>Import total</u>		<u>Imports dubtosos</u>		<u>Taxa morositat</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Crèdit sector privat garantia hipotecària	3.114.884	2.501.798	10.499	9.334	0,34%	0,37%
Crèdit sector privat garantia personal	1.050.328	857.567	14.088	12.099	1,34%	1,41%
<u>Total inversions creditícies (1)</u>	<u>4.165.212</u>	<u>3.359.365</u>	<u>24.587</u>	<u>21.433</u>	<u>0,59%</u>	<u>0,64%</u>
Cartera de valors	425.169	379.780	-	-	-	-
Riscos per avals	<u>294.748</u>	<u>251.749</u>	<u>359</u>	<u>190</u>	<u>0,12%</u>	<u>0,08%</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.885.129</u></b>	<b><u>3.990.894</u></b>	<b><u>24.946</u></b>	<b><u>21.623</u></b>	<b><u>0,51%</u></b>	<b><u>0,54%</u></b>

1) Ajustaments per valoració no distribuïts

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en 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 22 d'Inversió Creditícia.

**16. 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 2006 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	481.647	531.610	(49.963)
Entre 1 i 3 mesos	83.759	244.649	(160.980)
Entre 3 i 6 mesos	142.796	412.705	(269.909)
Entre 6 i 12 mesos	402.475	435.228	(32.753)
Entre 1 i 2 anys	347.561	384.259	(36.698)
Entre 2 i 3 anys	348.580	70.477	278.103
Més de 3 anys	2.773.694	1.311.359	1.462.335
A la vista – No sensible	<u>297.682</u>	<u>1.487.907</u>	(1.190.225)
<b>Total</b>	<b><u>4.878.194</u></b>	<b><u>4.878.194</u></b>	-

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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.

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.

**17. 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 repreciaçió 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 repreciaçió 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 repreciaçió 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	892.988	1.349.410	(456.422)	(456.422)
Entre 1 i 3 mesos	735.329	754.420	(19.091)	(475.513)
Entre 3 mesos i 1 any	2.341.117	1.536.179	804.938	329.425
Entre 1 any i 2 anys	135.302	72.940	62.362	391.787
Entre 2 anys i 3 anys	137.574	35.489	102.085	493.872
Més de 3 anys	362.632	47.391	315.241	809.113
No sensible	<u>273.252</u>	<u>1.082.365</u>	(809.113)	-
	<b>4.878.194</b>	<b>4.878.194</b>		

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 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**18. 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'importos significatius en moneda estrangera.

**19. 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:

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.

La màxima concentració entre els 5 clients més grans del sector privat titulars de risc amb l'Entitat oscil·len entre 46.064 milers d'euros i 24.240 milers d'euros, que representa entre un 10% i un 5% sobre el total dels recursos propis computables.

<u>CLIENT</u>	<u>SALDO INVERSIÓ</u> <u>CREDITÍCIA</u>	<u>RÀTIO SOBRE RP</u>
CLIENT 1	46.064	10%
CLIENT 2	33.697	8%
CLIENT 3	32.390	7%
CLIENT 4	30.900	7%
CLIENT 5	24.240	5%

Així mateix, l'entitat s'ha imposat diverses limitacions internes de concentració de risc dins de les seves polítiques de risc

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

S'exceptua expressament en aquest percentatge el sector de la construcció, que actualment suposa un 15%.

Tot seguit fem una llista dels 5 sectors econòmics amb més saldo d'inversió creditícia, i el percentatge que representa respecte del total sense tenir en compte els ajustos de valoració, el 31 de desembre de 2006:

<u>SECTOR</u>	<u>SALDO INVERSIÓ CREDITÍCIA</u>	<u>RÀTIO SOBRE TOTAL INVERSIÓ CREDITÍCIA</u>
ACTIVITATS IMMOBILIÀRIES I SERVEIS EMPRESARIALS	395.900	10,16%
INDÚSTRIES MANUFACTURERES	95.453	2,45%
COMERÇ I REPARACIONS	77.541	1,99%
ALTRES SERVEIS	25.579	0,66%
AGRICULTURA, RAMADERIA, CAÇA I SILVICULTURA	18.699	0,48%

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.

Tot seguit fem una llista de les 5 comarques que concentren el risc descrit anteriorment, el 31 de desembre de 2006:

<u>COMARCA</u>	<u>SALDO INVERS. CREDITÍCIA</u>	<u>RÀTIO SOBRE TOTAL INVERSIÓ CREDITÍCIA</u>
COMARCA 1	90.002	2,3%
COMARCA 2	58.853	1,5%
COMARCA 3	43.411	1,1%
COMARCA 4	34.764	0,9%
COMARCA 5	31.170	0,8%

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**20. 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 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Caixa	22.466	22.880
Dipòsits en bancs centrals	43.056	33.857
Adquisició temporal d'actius	-	-
Dipòsits en Banc d'Espanya	43.056	33.857
Ajustaments per valoració	69	46
	<u>65.591</u>	<u>56.783</u>

El 31 de desembre de 2006 i 2005 l'Entitat excedeix els requeriments de reserves mínimes exigides per la normativa aplicable a aquest respecte.

**21. Actius financers disponibles per a la venda**

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Valors representatius de deute	70.833	73.219
Deute públic espanyol	8.861	9.111
Lletres de Tresor	-	-
Obligacions i bons de l'Estat	8.861	9.111
Emesos per entitats de crèdit	-	-
Altres valors de renda fixa	-	-
Emesos pel sector públic	-	-
Emesos per altres residents	54.397	38.049
Emesos per altres no residents	8.087	26.700
Actius dubtosos	-	-
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(512)	(641)
Altres instruments de capital	69.020	62.021
Participacions en entitats espanyoles cotitzades	34.406	31.184
Participacions en entitats estrangeres	-	-
Participacions en fons d'inversió	28.811	25.011
Altres participacions no cotitzades	6.022	6.033
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(219)	(207)
	<u>139.853</u>	<u>135.240</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

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

- a) En el 95,04% prenent com a referència les cotitzacions publicades en mercats en actius. (85,24% el 31 de desembre de 2005).
- b) La resta es calculen prenent com a base els últims estats financers disponibles.

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

Els moviments experimentats durant els exercicis 2006 i 2005 a l'epígraf d'Actius financers disponibles per a la venda es mostren tot seguit:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	135.240	143.556
Addicions per compres	35.795	7.176
Vendes i amortitzacions	(32.681)	(30.070)
Moviments per canvis del valor raonable	1.082	14.422
Moviments per pèrdues per deteriorament	117	(128)
Altres	120	284
	<hr/>	<hr/>
Saldo al tancament de l'exercici	<b><u>139.673</u></b>	<b><u>135.240</u></b>

El tipus d'interès mitjà efectiu anual durant els exercicis 2006 i 2005 dels Valors representatius de deute ha pujat al 4,12% i al 4,09%, 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 2006 i 2005 es mostra tot seguit:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Valors representatius de deute	129	(128)
Altres instruments de capital	-	38
	<hr/>	<hr/>
	<b><u>129</u></b>	<b><u>(90)</u></b>
Dotacions amb càrrec a resultats	-	(134)
Determinades individualment	-	(6)
Determinades col·lectivament	-	(128)
Recuperacions de dotacions amb abonament a resultats	129	44
Altres	-	-
	<hr/>	<hr/>
	<b><u>129</u></b>	<b><u>(90)</u></b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El moviment durant els exercicis 2006 i 2005 del saldo de Correccions de valor per deteriorament d'actius de l'epígraf d'Actius financers disponibles per a la venda és el següent:

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	Instruments de capital	Valors representatius de deute	Instruments de capital	Valors representatius de deute
Saldo a l'inici de l'exercici	207	641	245	513
Dotacions netes amb càrrec a resultats	12	(129)	(38)	128
Saldo al final del exercici	<u>219</u>	<u>512</u>	<u>207</u>	<u>641</u>

**22. Inversions creditícies**

- a) El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Dipòsits en entitats de crèdit	292.778	189.650
Crèdit a la clientela	3.916.444	3.207.802
Altres actius financers	19.357	13.774
	<b>4.228.579</b>	<b>3.411.226</b>
Correccions de valor per deteriorament d'actius:		
Crèdit a la clientela	(63.367)	(51.861)
	<b>(63.367)</b>	<b>(51.861)</b>
Saldo net al tancament de l'exercici	<u><b>4.165.212</b></u>	<u><b>3.359.365</b></u>

- b) El desglossament per monedes de l'epígraf d'Inversions creditícies dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>En euros</u>	<u>En moneda estrangera</u>	<u>En euros</u>	<u>En moneda estrangera</u>
Dipòsits en entitats de crèdit	289.727	3.051	187.138	2.512
Crèdit a la clientela	3.852.773	304	3.155.941	354
Altres actius financers	19.357	-	13.395	25
	<u><b>4.161.857</b></u>	<u><b>3.355</b></u>	<u><b>3.356.474</b></u>	<u><b>2.891</b></u>



**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

- c) Els moviments experimentats durant els exercicis 2006 i 2005 a l'epígraf d'Inversions creditícies es mostren tot seguit:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	<b>3.359.365</b>	<b>2.692.140</b>
Nova producció / disposició	1.659.044	1.423.550
Amortitzacions	(844.307)	(752.300)
Moviments per actius dubtosos	3.154	4.676
Moviments per ajustaments per valoració	(12.044)	(8.701)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al tancament de l'exercici	<b>4.165.212</b>	<b>3.359.365</b>

- d) El tipus d'interès mitjà anual durant els exercicis 2006 i 2005 dels Dipòsits en entitats de crèdit ha pujat a l'2,34% i a l'1,71%, 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 2006 i 2005, és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Per modalitat i situació:		
Crèdit comercial	125.178	96.336
Deutors amb garantia hipotecària	3.121.543	2.591.539
Altres deutors a termini	558.592	388.710
Deutors a la vista i diversos	92.246	115.153
Actius dubtosos	24.587	21.433
Ajustaments per valoració	(69.069)	(57.231)
	<hr/>	<hr/>
	<b>3.853.077</b>	<b>3.155.940</b>
Per sector d'activitat de l'acreditat:		
Administracions públiques espanyoles	6.399	8.577
Altres sectors residents	3.906.418	3.194.506
Crèdits aplicats a finançar activitats productives	1.243.168	1.125.087
Crèdits aplicats a finançar despeses a les llars	2.663.250	2.069.419
Altres sectors no residents	9.329	10.088
Ajustaments per valoració	(69.069)	(57.231)
	<hr/>	<hr/>
	<b>3.853.077</b>	<b>3.155.940</b>

- 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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

- 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 2006 i 31 de desembre de 2005:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Per tipus d'interès aplicat:		
Tipus d'interès fix	491.142	474.438
Tipus d'interès variable referenciat a l'Euribor	550.341	394.882
Tipus d'interès variable referenciat a l'Euribor Hipotecari (BOE)	2.101.083	1.549.700
Tipus d'interès variable referenciat a l'IRPH	667.455	642.342
Altres (targetes, comptables)	112.125	151.810
Ajustaments per valoració	(69.069)	(57.231)
	<u>3.853.077</u>	<u>3.155.941</u>

- 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 2006 i 2005 es detallen a les Notes 13 i 38, 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 2006 i 2005 es mostra tot seguit:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Crèdits	(11.814)	(8.016)
Dotacions	(14.068)	(10.779)
Recuperacions d'actius fallits	597	1.064
Resta de recuperacions	1.657	1.699
	<u>(11.814)</u>	<u>(8.016)</u>
Dotacions amb càrrec a resultats	(14.068)	(10.778)
Determinades individualment	(4.098)	(3.017)
Determinades col·lectivament	(9.970)	(7.761)
Recuperacions de dotacions amb abonament a resultats	1.657	1.699
Partides en suspens recuperades	597	1.064
	<u>(11.814)</u>	<u>(8.016)</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

- j) El detall el 31 de desembre de 2006 i 2005 del saldo de Correccions de valor per deteriorament d'actius de l'epígraf d'Inversions creditícies és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Pel tipus de cobertura:		
Cobertura específica	8.480	6.756
Cobertura genèrica	54.887	45.105
Cobertura del risc-país	-	-
	<u>63.367</u>	<u>51.861</u>
Cobertura genèrica:	54.887	45.105
Sector públic	-	-
Sector no resident	224	243
Altres sectors residents	54.663	44.862
Cobertura específica	8.480	6.756
Sector públic	-	-
Sector no resident	10	5
Altres sectors residents	8.470	6.751
	<u>63.367</u>	<u>51.861</u>

- k) El moviment durant els exercicis 2006 i 2005 del saldo de Correccions de valor per deteriorament d'actius de l'epígraf d'Inversions creditícies és el següent:

	<b>Cobertura específica</b>	<b>Cobertura genèrica</b>	<b>Total</b>
Saldo a l'inici de l'exercici 2005	7.134	36.938	44.072
Dotacions netes amb càrrec a resultats	3.017	7.761	10.778
Addicions any en curs	6.640	7.830	14.470
Recuperacions any en curs	(3.623)	(69)	(3.692)
Traspàs a fallits 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>6.755</u>	<u>45.105</u>	<u>51.860</u>
Dotacions netes amb càrrec a resultats	4.098	9.970	14.068
Addicions any en curs	9.484	10.184	19.668
Recuperacions any en curs	(5.386)	(214)	(5.600)
Traspàs a fallits contra fons constituïts	(905)	-	-
Recuperació anys anteriors	(1.469)	(188)	(1.657)
Altres	-	-	(905)
Saldo al tancament de l'exercici 2006	<u>8.479</u>	<u>54.887</u>	<u>63.366</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El 31 de desembre de 2006 i 2005, les provisions per cobrir les pèrdues per deteriorament d'aquests actius superen en 111 milers d'euros i 130 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 2006 i 2005 puja a 2.296 milers d'euros i 1.652 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>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	14.806	15.357
Addicions:	908	1.296
Per deteriorament d'actius	908	1.296
Recuperacions:	-	-
Baixes definitives:	(651)	(1.847)
Per condonació	-	(273)
Per recuperació en efectiu del principal	(603)	(1.068)
Per adjudicació d'actiu material	-	(182)
Per prescripció de drets	(38)	(274)
Per altres causes	(10)	(50)
Saldo al final de l'exercici	<u>15.063</u>	<u>14.806</u>

- n) El desglossament el 31 de desembre de 2006 i 2005 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>2006</u>	<u>2005</u>
Crèdit a la clientela	<u>15.063</u>	<u>14.806</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**23. Cartera d'inversió a venciment**

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Deute d'altres administracions públiques espanyoles	259.998	218.566
Obligacions i bons	<u>25.318</u>	<u>26.545</u>
Emesos per entitats de crèdit	<u>12.198</u>	<u>15.281</u>
Residents	11.122	14.193
No residents	1.076	1.088
Altres valors de renda fixa	<u>13.120</u>	<u>11.264</u>
Emesos per altres residents	4.012	2.077
Emesos per altres no residents	9.108	9.187
Correccions de valor per deteriorament d'actius	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b><u>285.316</u></b>	<b><u>245.111</u></b>

El desglossament per cotització de l'epígraf de Cartera d'inversió a venciment dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Per cotització:		
Cotitzats en mercats organitzats	285.316	245.111
No cotitzats en mercats organitzats	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b><u>285.316</u></b>	<b><u>245.111</u></b>

Els moviments experimentats durant els exercicis 2006 i 2005 a l'epígraf de Cartera d'inversió a venciment es mostren tot seguit:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	245.111	238.738
Addicions per compres	124.612	52.383
Amortitzacions	(83.354)	(41.676)
Altres	(1.053)	(4.334)
Saldo al tancament de l'exercici	<b><u>285.316</u></b>	<b><u>245.111</u></b>

El tipus d'interès efectiu mitjà anual durant els exercicis 2006 i 2005 de l'epígraf de Cartera d'inversió a venciment ha pujat al 3,70% i al 4,78%, respectivament.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**24. Derivats de cobertura d'actiu i de passiu**

El desglossament d'aquests epígrafs dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>Actiu</u>		<u>Passiu</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Microcobertures:	40.054	80.097	19.882	1.691
Cobertures del valor raonable	40.054	80.097	19.882	1.691
Cobertures dels fluxos d'efectiu	-	-	-	-
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-	-	-
	<u>40.054</u>	<u>80.097</u>	<u>19.882</u>	<u>1.691</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 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>		
	<u>Valor</u> <u>nocional</u>	<u>Valor raonable</u> <u>Actiu</u>	<u>Passiu</u>
Compravenda de divises no vençudes	1.601	801	801
Opcions sobre valors			
Comprades	200.575	15.948	1.659
Opcions sobre tipus d'interès			
Comprades	17.435	753	-
Permutes financeres	1.163.362	<u>22.552</u>	<u>17.422</u>
		<u>40.054</u>	<u>19.882</u>
	<u>2005</u>		
	<u>Valor</u> <u>nocional</u>	<u>Valor raonable</u> <u>Actiu</u>	<u>Passiu</u>
Compravenda de divises no vençudes			
Compres	2.632	1.316	-
Vendes	-	-	1.316
Opcions sobre valors			
Comprades	155.444	9.001	-
Venudes	-	-	-
Permutes financeres	1.279.128	<u>69.780</u>	<u>375</u>
		<u>80.097</u>	<u>1.691</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(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 2006**  
**(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.

**25. Actius no corrents en venda**

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>Actiu</u>	<u>2005</u>
Actiu material	128		69
Actiu material adjudicat	128		69
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(49)		-
	<u>79</u>		<u>69</u>



**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(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 2006 i 2005 a l'epígraf d'Actius no corrents en venda és el següent:

	<u>Actiu</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Partides individualitzades:		
Saldo a l'inici de l'exercici	69	178
Addicions	152	34
Baixes per venda	(142)	(143)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al tancament de l'exercici	<u>79</u>	<u>69</u>

## **26. Participacions**

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Entitats del Grup (Dependents):		
Valor brut	37.576	25.804
No cotitzades	37.576	25.804
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(166)	(88)
	<hr/>	<hr/>
	<b>37.410</b>	<b>25.716</b>
Entitats Multigrup:		
Valor brut	50	7.440
No cotitzades	50	7.440
Correccions de valor per deteriorament d'actius	-	(12)
Altres ajustaments per valoració	-	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>50</b>	<b>7.428</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El moviment durant els exercicis 2006 i 2005 del saldo de l'epígraf de Participacions és el següent:

**Entitats Dependents**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	25.804	13.862
Addicions	11.772	14.947
Vendes	-	(3.005)
Altres	-	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final de l'exercici	<u>37.576</u>	<u>25.804</u>

**Entitats Multigrup**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	7.440	6.271
Addicions	-	7.330
Vendes	(7.390)	(6.161)
Altres	-	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final de l'exercici	<u>50</u>	<u>7.440</u>

Els principals moviments que han tingut lloc en l'exercici 2006 en les participacions d'Entitats del Grup han estat les següents:

- Constitució de CEM Monestir amb data 24 de gener de 2006, en la que Caixa Manresa té una participació del 85%, amb 3.060 milers d'euros.
- Ampliació de capital amb data 15 de setembre de 2006 de Saticem Inmobiliària, S.L., en 8.712 milers d'euros. Aquesta ampliació de capital es produeix amb aportació dinerària.

Els principals esdeveniments que van tenir lloc durant l'exercici 2005 a les participacions en entitats del Grup van ser 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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

- Durant l'exercici 2005 es va realitzar l'adquisició de les següents societats immobiliàries; Arcedomus Inmobiliaria S.L., Harmonía Badalona, S.L., Gestal Fomento y gestión, S.L., Torca Habitatges, S.L., Tage Centre Promocions Immobiliaries, S.L., i Volumetric Centre, S.L.
- Durant l'exercici 2005 es va produir la baixa de la Sociedad Garraf Mediterranea S.A., originada per l'aportació no dinerària que ha realitzat Caixa Manresa a la Sociedad Saticem Inmobiliaria S.L. amb data 27 de desembre de 2005.

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 2006 i 2005 es mostra tot seguit:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Entitats Dependents	(78)	73
Entitats Multigrup	12	(26)
Entitats associades	-	-
	<u>(66)</u>	<u>47</u>
Dotacions amb càrrec a resultats	(76)	(115)
Recuperacions de dotacions amb abonament a resultats	10	162
Altres	-	-
	<u>(66)</u>	<u>47</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El moviment durant els exercicis 2006 i 2005 del saldo de Correccions de valor per deteriorament d'actius de l'epígraf de Participacions és el següent:

Entitats Dependents

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	(88)	(162)
Dotacions netes amb càrrec a resultats	-	-
Addicions	(88)	(88)
Reintegraments	10	162
Traspassos	-	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final de l'exercici	<u>(166)</u>	<u>(88)</u>

Entitats Multigrup

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	(12)	(53)
Dotacions netes amb càrrec a resultats	12	-
Addicions	-	(26)
Reintegraments	-	-
Traspassos	-	-
Altres	-	67
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final de l'exercici	<u>-</u>	<u>(12)</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

Són Entitats Dependents les Entitats Participades que constitueixen 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 2006 i 2005 és la següent:

Entitat Dependent Nom	Domicili	Activitat	% de drets de vot controlats			Total
			Directes	Indirectes	Altres	
<b><u>El 31 de desembre de 2006</u></b>						
GESMANRESA, SGIIC, S.A.	Manresa	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	100 %	-	-	100 %
COMANRESA, CORREDURIA DE SEGUROS	Manresa	Corredoria d'assegurances	100%	-	-	100%
SATICEM IMMOBILIARIA S.L.	Manresa	Compravenda construcció	100%	-	-	100%
SATICEM HOLDING S.L.	Manresa	Explotació i administració de béns immobles	100%	-	-	100%
CAIXA MANRESA VIDA S.A	Manresa	Companyia d'assegurances	100%	-	-	100%
CAIXA MANRESA IMMOBILIARIA SOCIAL S.L.U	St. Fruitós de Bages	Gestió immobiliària en general	100%	-	-	100%
CAIXA MANRESA PREFERENTS, S.A.	Manresa	Emissió accions preferents	100%	-	-	100%
CEM MONESTIR S.L.	Manresa	Arrendaments immobiliaris	85%	-	-	85%
MONESTIR SB-XXI S.L.	Manresa	Gestió immobiliària en general	-	85%	-	85%
TRAMIBAGES S.L.	Manresa	Tràmits administratius	-	100%	-	100%
<b><u>El 31 de desembre de 2005</u></b>						
GESMANRESA, SGIIC, S.A.	Manresa	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	100 %	-	-	100 %
COMANRESA, CORREDURIA DE SEGUROS	Manresa	Corredoria d'assegurances	100%	-	-	100%
SATICEM IMMOBILIARIA S.L.	Manresa	Explotació i administració de béns immobles	100%	-	-	100%
SATICEM HOLDING S.L.	Manresa	Compravenda construcció	100%	-	-	100%
CAIXA MANRESA VIDA S.A	Manresa	Companyia d'assegurances	100%	-	-	100%
CAIXA MANRESA IMMOBILIARIA SOCIAL S.L.U.	St. Fruitós de Bages	Gestió immobiliària en general	100%	-	-	100%
CAIXA MANRESA PREFERENTS, S.A.	Manresa	Emissió accions preferents	100%	-	-	100%
TRAMIBAGES S.L.	Manresa	Tràmits administratius	-	100%	-	100%

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

Entitat Dependent	Valor en llibres			Dades de l'Entitat Dependent		
	Brut	Deteriorament	Net	Actius	Patrimoni net	Resultats
<b><u>El 31 de desembre de 2006</u></b>						
GESMANRESA, SGIIC, S.A.	601	-	601	11.072	5.794	6.286
COMANRESA, CORREDURIA DE SEGUROS	75	-	75	1.212	187	1.127
SATICEM HOLDING S.L.	7.330	(87)	7.243	7.894	7.241	(23)
SATICEM IMMOBILIARIA S.L.	15.733	-	15.733	44.301	17.348	4.742
CAIXA MANRESA VIDA S.A	10.116	-	10.116	118.550	11.292	3.042
CAIXA MANRESA IMMOBILIARIA SOCIAL S.L.U.	600	(61)	539	2.415	522	(50)
CAIXA MANRESA PREFERENTS, S.A.	61	(2)	59	30.060	57	2
CEM MONESTIR, S.L.	3.060	(16)	3.044	6.933	3.040	(20)
TRAMIBAGES S.L.	3	-	3	1.872	76	360
MONESTIR SB-XXI S.L.	100	-	100	230	100	-
<b><u>El 31 de desembre de 2005</u></b>						
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.U.	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

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(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 2006 i 2005 és la següent:

Entitats Multigrup Nom	Domicili	Activitat	Directes	% de drets de vot controlats		Total
				Indirectes	Altres	
<b><u>El 31 de desembre de 2006</u></b>						
ARCEDOMUS INMOBILIARIA S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	50%	-	-	50%
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%
GRUPO LAR CENTRE S.L.	Madrid	Gestió immobiliària en general	-	40%	-	40%
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%
EUROESPAI 2000, S.L.	Lleida	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
COMAPA CENTRE,S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	40%	-	40%
HARMONIA BADALONA S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	45%	-	45%
GESTAL FOMENTO Y GESTION, S.L.	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%	-	33,33%
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%
EXCOVER SATICEM, S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	30%	-	30%
AGOFER CENTRE, S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	25%	-	25%
CONNEX GARRAF, S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	33,3%	-	33,3%
KUARS CENTRE, S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	40%	-	40%
VISOREN 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 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

Entitats Multigrup Nom	Domicili	Activitat	% de drets de vot controlats			Total
			Directes	Indirectes	Altres	
<b><u>El 31 de desembre de 2005</u></b>						
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%
GRUPO LAR CENTRE S.L.	Madrid	Gestió immobiliària en general	-	40%	-	40%
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%
EUROESPAI 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%
GESTAL FOMENTO Y GESTION, S.L.	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%	-	-	33,33%
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%



**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

Entitats Multigrup	Valor en llibres			Dades de l'Entitat Multigrup		
	Brut	Deteriorament	Net	Actius	Patrimoni net	Resultats
<b>El 31 de desembre de 2006</b>						
ARCEDOMUS INMOBILIARIA S.L.	50	-	50	1.692	396	616
ESPAIS CENTRE S.L.	160	-	160	26.429	215	54
GARRAF MEDITERRÀNIA S.A.	6.038	-	6.038	40.476	3.256	2.729
GRUPO LAR CENTRE S.L.	40	-	40	47	45	(3)
RESIDENCIAL ORTOLL S.L.	2.100	-	2.100	8.642	2.121	1
INMOCENTRE 3000, S.L.	721	-	721	1.589	749	-
RIMAU PROMOCENTRE S.L.	735	-	735	1.525	752	-
EUROESPAI 2000, S.L.	147	-	147	1.988	760	79
COMAPA CENTRE, S.L.	1.600	-	1.600	3.361	1.598	3
HARMONIA BADALONA S.L.	3.511	-	3.511	15.768	3.504	(5)
GESTAL FOMENTO Y GESTION	1.801	-	1.801	6.906	2.403	-
TORCA HABITATGES S.L.	300	(1)	299	1.138	299	(1)
TAGE CENTRE PROM. INMOB S.L.	835	(1)	834	1.509	832	(2)
VOLUMETRIC CENTRE S.L.	601	(2)	599	1.464	596	(2)
CRUÏLLA CENTRE S.L.	1.750	(7)	1.743	6.566	1.737	(13)
EXCOVER SATICEM, S.L.	1.260	-	1.260	2.079	1.268	8
AGOFER CENTRE, S.L.	325	-	325	3.157	326	1
CONNEX GARRAF, S.L.	900	-	900	3.420	892	(8)
KUARS CENTRE, S.L.	5.887	-	5.887	30.027	5.857	(10)
VISOREN CENTRE, S.L.	60	(11)	49	153	56	(3)
<b>El 31 de desembre de 2005</b>						
GARRAF MEDITERRÀNIA S.A.	6.161	-	6.161	119.807	16.310	(358)
ESPAIS CENTRE S.L.	165	(5)	160	39.161	320	-
GRUPO LAR CENTRE S.L.	40	-	40	124	-119	53
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
EUROESPAI 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

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

Són Entitats Associades les Entitats Participades en què el Grup té una influència significativa. Aquesta influència significativa es manifesta, en general, per bé que no de manera exclusiva, en el fet que es manté una participació, directament o indirectament a través d'una altra o unes altres Entitats Participades, del 20% o més dels drets de vot de l'Entitat Participada. La informació rellevant de les participacions en Entitats Associades el 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

Nom	Entitat Associada Domicili	Activitat	% de drets de vot controlats			
			Directes	Indirectes	Altres	Total
<b><u>El 31 de desembre de 2006</u></b>						
VIVENDAS CASADO S.L.	Hospitalet de Llobregat	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
AMBIT EQUIPAMENTS, S.A.	Vilanova i la Geltrú	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
SANTA EULALIA PARC S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	10%	-	10%
RTZ OPERATIVA INMOBILIARIA 2006 S.L.	Castellbisbal	Gestió immobiliària en general	-	15%	-	15%
HARMONIA PLA DE PONENT S.L.	Barcelona	Gestió immobiliària en general	-	22,33%	-	22,33%

**El 31 de desembre de 2005**

VIVENDAS CASADO S.L.	Hospitalet de Llobregat	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%
AMBIT EQUIPAMENTS, S.A.	Vilanova i la Geltrú	Gestió immobiliària en general	-	35%	-	35%

Entitat Associada	Valor en llibres			Dades de l'Entitat Associada		
	Brut	Deteriorament	Net	Actius	Patrimoni net	Resultats
<b><u>El 31 de desembre de 2006</u></b>						
VIVENDAS CASADO S.L.	1.893	-	1.893	43.029	20.560	6.587
AMBIT EQUIPAMENTS, S.A.	2.730	-	2.730	38.513	9.653	3.007
SANTA EULALIA PARC S.L.	200	(1)	199	8.690	1.983	(8)
RTZ OPERATIVA INMOBILIARIA 2006 S.L.	1.230	-	1.230	37.734	8.180	(20)
HARMONIA PLA DE PONENT S.L.	1.340	-	1.340	37.629	6.014	9
<b><u>El 31 de desembre de 2005</u></b>						
VIVENDAS CASADO S.L.	1.893	-	1.893	42.940	13.973	4.755
AMBIT EQUIPAMENTS, S.A.	2.730	-	2.730	38.231	12.051	2.607

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**27. Contractes d'assegurances vinculades a pensions**

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Entitats del Grup (Dependents)	-	538
	<u>-</u>	<u>538</u>

Aquest import en l'exercici 2005 correspon a la pòlissa d'assegurances contractada amb la Societat del grup, Caixa Manresa Vida, per a la cobertura dels compromisos per pensions.

**28. Actiu material**

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
D'ús propi:	73.222	67.161
Equips informàtics i les seves instal·lacions	3.924	3.515
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	19.077	18.241
Edificis	50.221	45.405
Obres en curs	-	-
Altres	-	-
Inversions immobiliàries	7.108	4.464
Edificis	4.944	4.464
Finques rústiques, parcel·les i solars	2.164	-
Actius cedits en arrendament operatiu	-	-
Afecte a l'obra social	18.544	15.033
Mobiliari i instal·lacions	1.575	1.306
Immobles	16.969	13.727
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(690)	(714)
	<u>98.184</u>	<u>85.944</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El moviment durant els exercicis 2006 i 2005 del saldo de l'epígraf d'Actiu material és el següent:

	<u>D'ús propi</u>	<u>Inversions immobiliàries</u>	<u>Afecte a l'obra social</u>	<u>Total</u>
<b>Brut</b>				
Saldo l'1 de gener de 2005	116.714	5.178	12.393	134.285
Addicions	7.390	-	3.869	11.259
Baixes	(1.709)	-	-	(1.709)
Saldo el 31 de desembre de 2005	<u>122.395</u>	<u>5.178</u>	<u>16.262</u>	<u>143.835</u>
Addicions	12.938	2.743	3.538	19.219
Baixes	(1.703)	(23)	-	(1.726)
Saldo el 31 de desembre de 2006	<u>133.630</u>	<u>7.898</u>	<u>19.800</u>	<u>161.328</u>
<b>Amortització acumulada</b>				
Saldo l'1 de gener de 2005	49.785	639	1.200	51.624
Dotacions	5.900	75	28	6.003
Baixes	(451)	-	-	(451)
Saldo el 31 de desembre de 2005	<u>55.234</u>	<u>714</u>	<u>1.228</u>	<u>57.176</u>
Dotacions	5.442	78	28	5.548
Baixes	(268)	(2)	-	(270)
Saldo el 31 de desembre de 2006	<u>60.408</u>	<u>790</u>	<u>1.256</u>	<u>62.454</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

	<u>D'ús propi</u>	<u>Inversions immobiliàries</u>	<u>Afecte a l'obra social</u>	<u>Total</u>
<b>Correccions de valor per deteriorament d'actius</b>				
Saldo l'1 de gener de 2005	995	351	-	1.346
Dotacions	-	-	-	-
Baixes	(4)	(2)	-	(6)
Traspassos	-	-	-	-
Utilitzacions	(626)	-	-	(626)
Altres	-	-	-	-
Saldo el 31 de desembre de 2005	<u>365</u>	<u>349</u>	<u>-</u>	<u>714</u>
Dotacions	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-
Utilitzacions	-	-	-	-
Altres	(2)	(22)	-	(24)
Saldo el 31 de desembre de 2006	<u>363</u>	<u>327</u>	<u>-</u>	<u>690</u>
<b>Net</b>				
Saldo el 31 de desembre de 2005	<u>66.796</u>	<u>4.115</u>	<u>15.034</u>	<u>85.945</u>
Saldo el 31 de desembre de 2006	<u>72.859</u>	<u>6.781</u>	<u>18.544</u>	<u>98.184</u>

Amb data 1 de gener de 2004 es van realitzar 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.

L'import de les revaloracions comptables van ser:

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

Així mateix, aquestes revaloracions comptables van generar un passiu fiscal per impost diferit per un import de 10.312 milers d'euros (vegeu nota 30).

El període impositiu en què es van realitzar aquestes revaloracions comptables va ser l'any 2005.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El desglossament del saldo de l'Actiu material d'ús propi dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>Brut</u>	<u>Amortització acumulada</u>	<u>Correccions per deteriorament</u>	<u>Net</u>
<b>El 31 de desembre de 2006</b>				
	28.602	(24.677)	(139)	3.786
Equips informàtics i les seves instal·lacions	50.017	(30.941)	(92)	18.984
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	55.011	(4.790)	(132)	50.089
Edificis				
	<u>133.630</u>	<u>(60.408)</u>	<u>(363)</u>	<u>72.859</u>
<b>El 31 de desembre de 2005</b>				
	26.418	(22.903)	(139)	3.376
Equips informàtics i les seves instal·lacions	46.145	(27.904)	(93)	18.148
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	49.832	(4.427)	(133)	45.272
Edificis				
	<u>122.395</u>	<u>(55.234)</u>	<u>(365)</u>	<u>66.796</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 es va determinar 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 2006 i 2005 de l'Actiu material d'ús propi inclou:

- a) Un import de 6.541 milers d'euros i 1.805 milers d'euros, respectivament corresponents a Actiu material que l'Entitat ha adquirit en règim d'arrendament financer.
- b) Un import de 128 milers d'euros i 404 milers d'euros, 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.

El valor brut dels elements de l'Actiu material d'ús propi que estaven en ús i totalment amortitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 puja a un import de 39.304 milers d'euros i 34.316 milers d'euros, respectivament.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El desglossament del saldo de les Inversions immobiliàries dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>Brut</u>	<u>Amortització acumulada</u>	<u>Correccions per deteriorament</u>	<u>Net</u>
<b>El 31 de desembre de 2006</b>				
Edificis	5.734	(790)	(327)	4.617
Finques rústiques, solars i parcel·les	<u>2.164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.164</u>
	<u>7.898</u>	<u>(790)</u>	<u>(327)</u>	<u>6.781</u>
<b>El 31 de desembre de 2005</b>				
Edificis	<u>5.178</u>	<u>(714)</u>	<u>(349)</u>	<u>4.115</u>
	<u>5.178</u>	<u>(714)</u>	<u>(349)</u>	<u>4.115</u>

Els ingressos derivats de rendes provinents de les Inversions immobiliàries de l'Entitat durant els exercicis 2006 i 2005 van pujar a 244 milers d'euros i 216 milers d'euros, respectivament. Les despeses d'explotació per tots els conceptes de les Inversions immobiliàries de l'Entitat durant els exercicis 2006 i 2005 van pujar a 141 milers d'euros i 108 milers d'euros, respectivament.

## **29. Actiu intangible**

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fons de comerç	<u>127</u>	<u>127</u>
Brut	<u>127</u>	<u>127</u>
Correccions de valor per deteriorament d'actius	<u>-</u>	<u>-</u>
Altres actius intangibles	<u>6.838</u>	<u>4.712</u>
Amb vida útil definida	<u>6.838</u>	<u>4.712</u>
Aplicacions informàtiques	<u>5.058</u>	<u>2.579</u>
Aplicacions informàtiques en curs	<u>1.780</u>	<u>2.133</u>
Correccions de valor per deteriorament d'actius	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>6.965</u>	<u>4.839</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

Durant l'exercici 2006 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 2006 i 2005 del saldo d'Altres actius intangibles, sense considerar l'Amortització acumulada i les Correccions de valor per deteriorament d'actius, és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	9.108	6.907
Addicions	5.578	4.019
Reintegraments	(2.965)	(1.818)
Traspassos i altres	-	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final de l'exercici	<u>11.721</u>	<u>9.108</u>

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

El moviment durant els exercicis 2006 i 2005 del saldo d'Amortització acumulada d'Altres actius intangibles és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	4.396	4.047
Addicions	487	349
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final de l'exercici	<u>4.883</u>	<u>4.396</u>

El valor brut dels elements d'Altres actius intangibles que estaven en ús i totalment amortitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 puja a un import de 84 milers d'euros i 68 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 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**30. Actius i passius fiscals**

El desglossament d'aquests epígrafs dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<b>Actiu</b>		<b>Passiu</b>	
	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Impostos corrents:	1.239	578	5.367	3.834
Impost sobre societats	-	61	5.367	3.779
IVA	1.217	505	-	55
Altres	22	12	-	-
Impostos diferits:	18.532	19.129	18.620	21.730
Pèrdua per deteriorament d'inversions creditícies	16.652	16.632	-	-
Pèrdues per deteriorament d'actius materials	650	1.437	-	-
Actiu material	-	-	8.487	10.272
Ajustaments per valoració d'actius disponibles per a la venda	178	209	10.039	11.335
Altres	1.052	851	94	123
	<b>19.771</b>	<b>19.707</b>	<b>23.987</b>	<b>25.564</b>

Com a conseqüència de la normativa fiscal vigent de l'Impost sobre Societats aplicable a l'Entitat, en els exercicis 2006 i 2005 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 2006 i 2005 en els saldos d'Impostos diferits d'actiu i de passiu es mostren tot seguit:

	<b>Actiu</b>		<b>Passiu</b>	
	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Saldo a l'inici de l'exercici	19.129	19.324	21.730	17.752
Ajustaments d'exercicis anteriors	-	309	-	(36)
Impost sobre societats de l'exercici	2.229	1.246	-	(153)
Addicions	-	1.979	1.157	6.115
Disminucions	-	(3.729)	(1.164)	(1.948)
Ajustaments per reducció tipus de gravamen del Impost de Societats.	(2.826)	-	(3.103)	-
Saldo al tancament de l'exercici	<b>18.532</b>	<b>19.129</b>	<b>18.620</b>	<b>21.730</b>

A la Nota 37 s'inclouen els detalls corresponents a la Situació fiscal de l'Entitat.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**31. Periodificacions d'actiu i de passiu**

El desglossament d'aquests epígrafs dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>Actiu</u>		<u>Passiu</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Per garanties financeres	-	-	2.350	2.015
Periodificacions	2.608	904	-	-
Altres	-	-	9.337	6.821
	<b><u>2.608</u></b>	<b><u>904</u></b>	<b><u>11.687</u></b>	<b><u>8.836</u></b>

En altres periodificacions de passiu s'inclou principalment la part meritada pendent de pagament corresponent a les remuneracions voluntàries i complementàries al personal.

Les periodificacions comptabilitzades en l'actiu a l'exercici 2006, corresponen principalment a les comissions meritades en concepte de comercialització de fons de la societat participada Gesmanresa, S.A. S.G.I.I.C. per 520 milers d'euros i 1.805 milers d'euros corresponents a operacions en arrendament financer.

**32. Altres actius i altres passius**

El desglossament de l'epígraf d'Altres actius dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Existències	29	-
Operacions en camí	2.342	260
Altres conceptes	14.730	10.911
	<b><u>17.101</u></b>	<b><u>11.171</u></b>

A Altres conceptes s'inclouen principalment l'import de xecs pendents de compensació d'altres entitats de crèdit, i terrenys i obres en curs del patrimoni històric pendent d'assignació a Actiu Material afecte a l'obra Social.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El desglossament de l'epígraf d'Altres passius dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fons d'obra social	20.813	17.523
Dotació:	20.340	17.341
Aplicada a actiu material	18.596	15.033
Despeses compromeses en l'exercici	4.285	3.840
Despeses de manteniment de l'exercici corrent	(4.335)	(3.539)
Import no compromès	1.794	2.007
Altres passius	473	182
Resta	404	359
Operacions en camí	331	214
Altres conceptes	73	145
	<b><u>21.217</u></b>	<b><u>17.882</u></b>

El moviment durant els exercicis 2006 i 2005 del saldo de Fons d'Obra Social és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	17.523	14.163
Dotació amb càrrec a l'excedent de l'exercici anterior	7.334	6.823
Materialitzacions a immobilitzat	3.591	3.840
Despeses de manteniment de l'exercici	(4.335)	(3.539)
Traspassos i altres	291	76
Fons aplicat a immobilitzat	(3.591)	(3.840)
Saldo al final de l'exercici	<b><u>20.813</u></b>	<b><u>17.523</u></b>

### **33. Passius financers a cost amortitzat**

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Dipòsits de bancs centrals	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	331.655	388.816
Dipòsits de la clientela	3.662.890	3.226.131
Dèbits representats per valors negociables	295.705	-
Passius subordinats	181.871	81.243
Altres passius financers	30.578	12.105
	<b><u>4.502.699</u></b>	<b><u>3.708.295</u></b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El desglossament per monedes i venciments de l'epígraf de passius financers a cost amortitzat dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 es detallen a les Notes 13 i 38, respectivament.

El desglossament del saldo de Dipòsits en entitats de crèdit dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comptes a termini	273.395	385.483
Participacions emeses	3.840	-
Cessió temporal d'actius	50.799	-
Ajustaments per valoració	3.621	3.333
	<u>331.655</u>	<u>388.816</u>

El tipus d'interès efectiu mitjà anual durant els exercicis 2006 i 2005 dels Dipòsits en entitats de crèdit ha pujat al 2,74% i al 2,35%, respectivament.

El desglossament del saldo de Dipòsits de la clientela dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Administracions públiques espanyoles	105.031	65.113
Altres sectors residents:	<u>3.536.571</u>	<u>3.154.060</u>
Dipòsits a la vista:	1.081.099	997.637
Comptes corrents	815.911	764.845
Comptes d'estalvi	228.823	219.435
Altres	36.365	13.357
Dipòsits a termini:	<u>2.223.830</u>	<u>1.893.157</u>
Imposicions a termini	1.975.405	1.691.963
Altres	248.425	201.194
Cessió temporal d'actius	200.078	182.728
Ajustaments per valoració	31.564	80.538
Administracions públiques no residents	2	2
Altres sectors no residents	<u>21.286</u>	<u>6.956</u>
	<u>3.662.890</u>	<u>3.226.131</u>

El tipus d'interès mitjà efectiu anual durant els exercicis 2006 i 2005 dels Dipòsits de la clientela ha pujat al 2,58% i al 2,28%, respectivament.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

L'epígraf Dipòsits a termini – Imposicions a termini, el 31 de desembre de 2006 i 2005, recull emissions de cèdules hipotecàries singulars per un import de 1.100.000 milers d'euros en ambdós exercicis.

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.

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 dividendes 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 del saldo de Dèbits representats per valors negociables del balanç de situació el 31 de desembre de 2006 és el següent:

	<b><u>2006</u></b>
Pagarés i efectes	144.277
Altres valors no convertibles	150.000
Ajustos per valoració	<u>1.428</u>
	<b><u>295.705</u></b>

Els Altres valors no convertibles corresponen a l'emissió d'obligacions simples amb data d'emissió 14 de juliol de 2006, i venciment màxim 14 de juliol de 2011. L'emissió ha estat de 1.500 títols amb un nominal de 100 milers d'euros. Aquestes obligacions tenen una remuneració de Euribor més un diferencial de 0,19%, i liquidacions trimestrals.

Durant l'exercici s'ha realitzat l'emissió institucional de pagarés per 144.277 milers d'euros. El venciment màxim d'aquests pagarés es 28 de juny de 2007. La remuneració d'aquests pagarés està compresa entre Euribor menys 0,26% i Euribor mes 0,01%.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El desglossament de l'epígraf de Passius subordinats dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Dèbits representats per valors negociables subordinats	151.239	51.239
No convertibles	151.239	51.239
Dipòsits subordinats	30.000	30.004
Ajustaments per valoració	632	-
	<u>181.871</u>	<u>81.243</u>

El detall del saldo de Passius subordinats que es reflecteix en el balanç de situació adjunt el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

Emissió	Data d'emissió	Import subscrit		Tipus d'emissió	Venciment
		2006	2005		
1a	30-09-88	12.020	12.020	al portador de 601 euros de nominal	Perpetu (*)
2ª	14-02-02	11.260	11.260	al portador de 1.000 euros de nominal	deu anys (**)
3ª	17-04-02	8.172	8.172	al portador de 500 euros de nominal	deu anys (**)
4ª	22-11-02	19.787	19.787	al portador de 500 euros de nominal	deu anys (**)
5ª	27-04-06	100.000	-	al portador de 100.000 euros de nominal	deu anys (**)
		<u>151.239</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.

Durant l'exercici 2006 i 2005 el tipus d'interès efectiu mitjà ha estat del 3,18% i del 1,49%, respectivament.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El desglossament, pel tipus d'interès aplicat, del saldo de Passius subordinats dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Dèbits representats per valors negociables subordinats no convertibles	151.239	51.239
Tipus d'interès fix	-	-
Tipus d'interès variable	151.239	51.239
Dipòsits subordinats	30.000	30.004
Tipus d'interès fix	-	-
Tipus d'interès variable	30.000	30.004
Ajustaments per valoració	632	-
	<b><u>181.871</u></b>	<b><u>81.243</u></b>

El desglossament de venciments del saldo de Passius subordinats dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Per venciment:		
Més de 5 anys	139.219	39.219
Sense venciment	42.020	42.024
Ajustaments per valoració	632	-
	<b><u>181.871</u></b>	<b><u>81.243</u></b>

Els moviments experimentats durant els exercicis 2006 i 2005 a l'epígraf de Passius subordinats es mostren tot seguit:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	81.243	51.239
Emissions	100.000	30.004
Traspassos	(4)	-
Saldo al tancament de l'exercici	<b><u>181.239</u></b>	<b><u>81.243</u></b>

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

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

Durant els exercicis 2006 i 2005 els interessos meritats pels Passius subordinats i Dèbits representats per valors negociables de l'Entitat han pujat a 4.714 milers d'euros i 672 milers d'euros, respectivament.

**34. Provisions**

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fons per a pensions i obligacions similars	838	1.991
Fons per a pensions exterioritzats del Reial Decret 1588/1999	838	492
Resta de fons per a pensions del Reial Decret 1588/1999	-	-
Altres fons per a pensions	-	1.499
Provisions per a impostos	596	585
Provisions per a riscos i compromisos contingents	<u>4.887</u>	<u>3.963</u>
Provisions per a riscos contingents	-	-
Provisions per a compromisos contingents	4.887	3.963
Altres provisions	<u>975</u>	<u>326</u>
	<b><u>7.296</u></b>	<b><u>6.865</u></b>



**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

Els moviments experimentats durant els exercicis 2006 i 2005 a l'epígraf de Provisions es mostren tot seguit:

	Per a impostos	Riscos i compromisos contingents	Altres provisions
<b>EI 31 de desembre de 2006</b>			
Saldo a l'inici de l'exercici	585	3.963	326
Dotacions amb càrrec a resultats:	11	1.223	-
Dotacions a provisions	11	1.223	-
Reversió amb abonament a resultats:	-	(299)	(55)
Interessos i rendiments assimilats	-	-	-
Dotacions a provisions	-	(299)	(55)
Traspassos	-	-	704
Utilitzacions:	-	-	-
Altres pagaments	-	-	-
Altres utilitzacions	-	-	-
Altres moviments	-	-	-
Saldo al tancament de l'exercici	<b>596</b>	<b>4.887</b>	<b>975</b>
<b>EI 31 de desembre de 2005</b>			
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

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**35. Ajustaments per valoració del Patrimoni net**

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Actius financers disponibles per a la venda:	23.010	20.664
Valors representatius de deute	(255)	1.538
Instruments de capital	23.265	19.126
Passius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net	-	-
	<b><u>23.010</u></b>	<b><u>20.664</u></b>

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 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	20.664	11.355
Plusvàlues	2.218	7.741
Augments	7.580	7.441
Reduccions	(5.362)	-
Minusvàlues	128	1.568
Augments	(835)	-
Reduccions	963	1.568
	<b><u>23.010</u></b>	<b><u>20.664</u></b>

**36. Fons propis**

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Reserves	235.637	213.672
Resultat de l'exercici	32.779	29.443
	<b><u>268.416</u></b>	<b><u>243.115</u></b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El desglossament del saldo de Reserves dels balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Reserves de revalorització:	21.506	22.194
Reserva revaloració RD 7/1996	3.117	3.117
Reserva revaloració	18.389	19.077
Resta reserves	214.131	191.478
Romanent	-	-
	<u>235.637</u>	<u>213.672</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 2006 i 2005 en el saldo de Reserves es mostren tot seguit:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo a l'inici de l'exercici	213.672	194.095
Distribució del resultat de l'exercici anterior	22.110	17.191
Traspassos	(145)	-
Ajustaments al resultat 2004 per primera aplicació	-	2.386
Saldo al tancament de l'exercici	<u>235.637</u>	<u>213.672</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**37. 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 Inmobiliaria S.L.
- Tramibages, S.L.
- Caixa Manresa Preferents, S.A.
- Caixa Manresa Inmobiliaria Social, S.L.U.
- CEM Monestir S.L.
- Monestir SB XXI, S.L.

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 2006 l'Entitat té pendents d'inspecció els següents impostos per part de les Autoritats Fiscals:

	<u>Exercicis</u>
Impost sobre Societats	2003-2006
Retenció/ingressos a compte capital mobiliari	2003-2006
Retenció a compte imposició no residents	2003-2006
Retenció/ingressos a compte arrendaments immobiliaris	2003-2006
Retenció/ingressos a compte sobre rendiments treball/professional	2003-2006
Impost sobre el valor afegit	2003-2006

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.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

La conciliació del resultat comptable dels exercicis 2006 i 2005 amb la base imposable de l'Impost sobre Societats és la següent:

	<u>2006</u>	<u>2005)</u>
Resultat comptable abans d'impostos	40.787	36.381
Diferències permanents:	<u>(20.253)</u>	<u>(16.202)</u>
Dotació a l'obra social	(8.028)	(7.500)
Altres	(12.225)	(8.702)
Compensació de bases imposables negatives d'exercicis anteriors	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultat comptable ajustat	<u>20.534</u>	<u>20.179</u>
Diferències temporals:	<u>6.510</u>	<u>3.999</u>
Fons insolvències	9.856	7.923
Depreciació immobilitzat	76	201
Despeses personal	880	677
Reversió actiu material	(744)	(915)
Reversió actiu intangible	(1.643)	(1.643)
Revaloració immobilitzat	106	115
Comissions, préstecs, crèdits, avals	(1.864)	(2.764)
Altres conceptes	(157)	405
Base imposable fiscal	27.044	24.178
Quota íntegra (35%)	9.465	8.462
Deduccions i bonificacions	(412)	(411)
Retencions i pagaments a compte	(6.830)	(7.693)
Altres	<u>-</u>	<u>-</u>
Quota per pagar	<u>2.223</u>	<u>358</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

La composició de l'epígraf d'Impost sobre beneficis del compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 és la següent:

	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
Quota íntegra (35%)	9.465	8.462
Deduccions i bonificacions	<u>(412)</u>	<u>(411)</u>
Impost sobre societats corrent	<u>9.053</u>	<u>8.051</u>
Impost diferit d'actiu	(2.229)	(1.246)
Impost diferit de passiu	(305)	(153)
Altres conceptes	125	286
Ajustaments produïts pel canvi de tipus de gravamen en l'Impost de Societats	<u>1.364</u>	<u>-</u>
Impost sobre beneficis	<b><u>8.008</u></b>	<b><u>6.938</u></b>

D'acord amb la llei 35/2006, de 28 de novembre, que modifica el tipus de gravamen del Impost de Societats pels anys successius a partir del 31 de desembre de 2006, la Societat ha procedit a ajustar als impostos diferits d'actiu i de passiu del present exercici, tenint en compte els nous percentatges de tributació i la possible reversió d'aquests saldos en l'exercici 2007.

Aquest ajust ha suposat disminuir els impostos diferits d'actiu per import de 2.794 milers d'euros i 1.430 milers d'euros d'impostos diferits de passiu amb càrrec a resultats, i disminuir en 1.641 milers d'euros els impostos diferits de passiu amb càrrec a patrimoni net.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**38. 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 2006 i 2005 és el següent:

	<u>A la vista</u>	<u>Fins a 1 mes</u>	<u>Entre 1 i 3 mesos</u>	<u>Entre 3 i 12 mesos</u>	<u>Entre 1 i 5 anys</u>	<u>Més de 5 anys</u>	<u>Venc. no det. i sense classificar</u>	<u>Total</u>
<b>El 31 de desembre de 2006</b>								
<b>ACTIU</b>								
Caixa i dipòsits en bancs centrals	65.256	-	-	-	-	-	-	<b>65.256</b>
<b>Inversions creditícies</b>								
Dipòsits en entitats de crèdit	1.654	278.048	2.458	4.989	3.044	2.337	-	<b>292.530</b>
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	29.702	89.747	173.903	326.186	431.022	2.847.019	24.567	<b>3.922.146</b>
Valors representatius de deute	-	4.072	-	43.336	272.136	37.117	-	<b>356.661</b>
Altres actius financers	-	14.292	-	-	-	-	-	<b>14.292</b>
	<b>95.612</b>	<b>386.159</b>	<b>176.361</b>	<b>374.511</b>	<b>706.202</b>	<b>2.886.473</b>	<b>24.567</b>	<b>4.650.885</b>
<b>PASSIU</b>								
Cartera de negociació	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passius financers a cost amortitzat:</b>								
Dipòsits en bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	3.219	50.800	20.588	141.632	83.215	28.580	-	<b>328.034</b>
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits de la clientela	1.132.817	13.967	97.187	908.683	272.141	1.206.163	-	<b>3.630.958</b>
Dèbits representats per valors negociables	-	16.410	42.180	85.687	-	150.000	-	<b>294.277</b>
Passius subordinats	-	-	-	12.020	-	169.219	-	<b>181.239</b>
Altres passius financers	-	5.130	-	-	-	-	-	<b>5.130</b>
Capital amb naturalesa de passiu financer	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>1.136.036</b>	<b>86.307</b>	<b>159.955</b>	<b>1.148.022</b>	<b>355.356</b>	<b>1.553.962</b>	-	<b>4.439.638</b>
<b>DIFERÈNCIA</b>	<b>(1.040.424)</b>	<b>299.852</b>	<b>16.406</b>	<b>(773.511)</b>	<b>350.846</b>	<b>1.332.511</b>	<b>24.567</b>	<b>211.247</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

	<u>A la vista</u>	<u>Fins a 1 mes</u>	<u>Entre 1 i 3 mesos</u>	<u>Entre 3 i 12 mesos</u>	<u>Entre 1 i 5 anys</u>	<u>Més de 5 anys</u>	<u>Venc. no det. i sense classificar</u>	<u>Total</u>
<b>El 31 de desembre de 2005</b>								
<b>ACTIU</b>								
Caixa i dipòsits en bancs centrals	56.737	-	-	-	-	-	-	56.737
Inversions creditícies	<hr/>							
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
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	115.245	277.970	73.215	384.526	936.547	1.967.026	23.960	3.778.489
<b>PASSIU</b>								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1.037.359	333.820	129.577	527.228	405.445	1.097.190	12.410	3.543.029
<b>DIFERÈNCIA</b>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	(922.114)	(55.850)	(56.362)	(142.702)	531.102	869.836	11.550	235.460



**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**39. Valor raonable dels actius i passius del balanç de situació**

Tal com s'indica a la Nota 13, 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.

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 al 0,26% (1,90% per a l'exercici 2005) i una minoració dels passius totals de balanç inferior al 0,47% (0,15% per al 2005).

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**40. 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 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garanties financeres:	291.688	242.749
Avals financers	171.931	129.039
Altres avals i caucions	118.170	111.752
Crèdits documentaris emesos irrevocables	1.587	1.957
Actius afectes a obligacions de tercers	3.060	-
Altres riscos contingents:	-	9.000
Altres crèdits documentaris	-	-
Altres conceptes	-	9.000
	<b><u>294.748</u></b>	<b><u>251.749</u></b>
Promemòria: Riscos contingents dubtosos	359	190

L'epígraf d'Altres Riscos Contingents, el 31 de desembre de 2005, incloïa 9.000 milers d'euros corresponents a l'import nominal 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. Aquestes operacions han vençut durant l'exercici 2006.

El import d'actius afectes a obligacions a tercers corresponen a la pignoració del títols en cartera de la Societat participada CEM Monestir, S.L.

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**41. Compromisos contingents**

El desglossament d'aquest epígraf el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Disponibles per tercers:	1.140.225	957.478
Per entitats de crèdit	1.140	478
Pel sector d'administracions públiques	11.813	9.522
Per altres sectors residents	1.126.718	946.829
Per no residents	554	649
Valors subscrits pendents de desemborsament	90	90
Altres compromisos contingents:	56.743	49.568
Documents lliurats a cambres de compensació	50.224	45.340
Altres conceptes	6.519	4.228
	<u><b>1.197.060</b></u>	<u><b>1.007.136</b></u>

**42. Interessos i rendiments assimilats**

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Dipòsits en bancs centrals	999	590
Dipòsits en entitats de crèdit	6.102	2.375
Crèdit a la clientela	145.080	110.414
Valors representatius de deute	12.844	13.757
Actius dubtosos	1.880	1.374
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura	-	(97)
Rendiments de contractes d'assegurances vinculats a pensions i obligacions similars	-	-
	<u><b>166.905</b></u>	<u><b>128.413</b></u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**43. Interessos i càrregues assimilats**

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Dipòsits en bancs centrals	44	233
Dipòsits en entitats de crèdit	9.875	9.201
Dipòsits de la clientela	88.712	65.141
Debits representats per deute subordinat	4.134	-
Passius subordinats	4.714	1.707
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	(14.494)	(18.989)
Cost per interessos dels fons de pensions	-	-
Altres interessos	22	8
	<hr/>	<hr/>
	<b>93.007</b>	<b>57.301</b>
	<hr/>	<hr/>

**44. 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 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Participacions en entitats associades	-	-
Participacions en entitats multigrup	160	-
Participacions en entitats del Grup	11.805	7.950
Altres instruments de capital	930	1.102
	<hr/>	<hr/>
Accions	930	1.102
	<hr/>	<hr/>
	<b>12.895</b>	<b>9.052</b>
	<hr/>	<hr/>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**45. Comissions percebudes**

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Per riscos contingents	1.961	1.565
Per compromisos contingents	224	153
Per canvi de divises i bitllets de banc estrangers	22	23
Per servei de cobraments i pagaments	13.237	10.704
Per servei de valors:	<u>2.202</u>	<u>1.588</u>
Assegurament i col·locació de valors	345	326
Compravenda de valors	1.622	1.087
Administració i custòdia	161	155
Gestió de patrimoni	74	20
Per comercialització de productes financers no bancaris:	<u>9.337</u>	<u>8.923</u>
Fons d'inversió	7.956	7.901
Fons de pensions	1.337	1.002
Assegurances	43	18
Altres	1	2
Altres comissions	<u>2.046</u>	<u>3.878</u>
	<b><u>29.029</u></b>	<b><u>26.834</u></b>

**46. Comissions pagades**

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Corretatges en operacions actives i passives	7	6
Comissions cedides a altres entitats corresponsals:	<u>2.310</u>	<u>2.584</u>
Per cobrament o devolució d'efectes	141	153
Per risc de signatura	305	112
Per altres conceptes	1864	2.319
Altres comissions	<u>84</u>	<u>87</u>
	<b><u>2.401</u></b>	<b><u>2.677</u></b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**47. 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 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Actius financers disponibles per a la venda	4.059	(201)
Inversions creditícies	(245)	-
Derivats de cobertura	(61.007)	17.943
Altres per ajustaments de valoració	61.074	(17.134)
	<b>3.881</b>	<b>608</b>
Beneficis	142.767	88.080
Pèrdues	(138.886)	(87.472)
	<b>3.881</b>	<b>608</b>
Resultat net dels ajustaments per valoració	67	809
Resultat net per alienacions	3.814	(201)
	<b>3.881</b>	<b>608</b>
Resultat net altres instruments financers	(245)	809
Resultat net d'instruments de deute	-	-
Resultat net d'instruments de capital	4.126	(201)
	<b>3.881</b>	<b>608</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**48. Diferències de canvi (net)**

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Compravenda neta moneda	27	77
Operacions comercials netes	27	49
	<b>54</b>	<b>126</b>
Beneficis	252	305
Pèrdues	(198)	(179)
	<b>54</b>	<b>126</b>

**49. Altres productes d'explotació**

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ingressos per explotació d'inversions immobiliàries	189	183
Comissions financeres compensadores de costos directes	2.402	2.571
Altres productes	13	13
	<b>2.604</b>	<b>2.767</b>

**50. Despeses de personal**

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sous i gratificacions al personal actiu	31.609	28.794
Quotes de la Seguretat Social	7.009	6.609
Dotacions a plans de prestació definida externs	802	1.312
Dotacions a plans d'aportació definida	542	-
Indemnitzacions per acomiadaments	1.031	885
Despeses de formació	337	330
Altres despeses de personal	731	524
	<b>42.061</b>	<b>38.454</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El nombre mitjà d'empleats de l'Entitat en els exercicis 2006 i 2005 distribuït per categories és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Directius i caps de departament	43	45
Delegats d'oficines i altres caps	218	209
Titulats	3	3
Oficials	259	253
Auxiliars	234	216
Ajudants i altres	8	8
	<u>765</u>	<u>734</u>

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. Les operacions vigents el 31 de desembre són les següents:

Tipus	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Import</u>	<u>Interès</u>	<u>Import</u>	<u>Interès</u>
Bestretes sense interès	58	-	65	
Préstecs hipotecaris	49.425	3,11%	44.060	2,16%
Préstecs personals	5.596	3,90%	5.090	2,64%



**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**51. 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 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
D'immobles, instal·lacions i material:	<b>4.651</b>	<b>4.103</b>
Lloguers	2.030	1.710
Entretenment d'immobilitzat	1.290	1.163
Enllumenat, aigua i calefacció	940	724
Impresos i material d'oficina	391	506
Informàtica	3.662	3.613
Comunicacions	1.974	1.932
Publicitat i propaganda	1.759	1.683
Despeses judicials i de lletrats	129	135
Informes tècnics	515	474
Serveis de vigilància i trasllat de fons	686	718
Primes d'assegurança i autoassegurança	160	161
Per òrgans de govern i control	158	111
Despeses de representació i desplaçament del personal	1.036	987
Quotes d'associacions	236	136
Serveis d'administració subcontractats	1.655	531
Contribucions i impostos	779	726
Altres despeses	1.027	1.990
	<b>18.427</b>	<b>17.300</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**52. Amortització**

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Actiu material:	<u>5.520</u>	<u>5.961</u>
D'ús propi	5.442	5.886
Inversions immobiliàries	78	75
Actiu intangible	<u>-</u>	<u>15</u>
	<u><b>5.520</b></u>	<u><b>5.976</b></u>

**53. 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 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Actius financers disponibles per a la venda	(129)	-
Inversions creditícies	<u>11.814</u>	<u>8.145</u>
Crèdits	11.814	8.016
Valors representatius de deute	-	129
Actius no corrents en venda	72	-
Participacions	66	(47)
Actiu material	<u>-</u>	<u>(6)</u>
	<u><b>11.823</b></u>	<u><b>8.092</b></u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**54. Dotacions a provisions (net)**

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Dotacions a fons de pensions i obligacions similars:	(279)	-
Fons de pensions	(279)	-
Prejubilacions	-	-
Provisions per a impostos	(10)	390
Provisions per a riscos i compromisos contingents:	(924)	(1.238)
Per a riscos contingents	(924)	(1.238)
Per a compromisos contingents	-	-
Altres provisions	54	161
	<u>(1.159)</u>	<u>(687)</u>

**55. 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 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Guanys per venda d'actiu material	699	366
Altres conceptes:	816	1.412
Rendiments per prestació de serveis atípics	321	213
Resta	495	1.199
	<u>1.515</u>	<u>1.778</u>

El desglossament de l'epígraf d'Altres pèrdues del compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Pèrdues per venda d'actiu material	22	2
Pèrdues per venda de participacions	5	-
Altres conceptes	1.017	2.144
	<u>1.044</u>	<u>2.146</u>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

**56. Operacions amb Entitats Dependents, Multigrup i Associades**

El detall dels saldos significatius, el 31 de desembre de 2006 i 2005, 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>2006</u>		<u>2005</u>	
	Societats dependents i Multigrup	Persones i altres entitats vinculades (*)	Societats dependents i Multigrup	Persones i altres entitats vinculades (*)
<b>Balanç de situació</b>				
Actiu:				
Crèdit a la clientela	265.179	6.042	156.889	4.678
Passiu :				
Dipòsits de la clientela	152.503	8.156	87.631	9.910
<b>Compte de pèrdues i guanys</b>				
Deure:				
Interessos i càrregues assimilats	2.548	86	2.115	171
Haver:				
Interessos i rendiments assimilats	8.576	293	3.945	109
Rendiment d'instruments de capital	11.965	-	7.950	-
Comissions pagades	8.410	-	7.596	-

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

**57. Altres informacions**

El detall dels recursos de clients fora del balanç de situació de l'Entitat el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gestionats pel Grup de l'Entitat	1.635.656	1.539.476
Societats i fons d'inversió	1.401.663	1.324.642
Fons de pensions	147.467	153.942
Estalvi en contractes d'assegurança	86.526	60.892
Comercialitzats, però no gestionats pel Grup de l'Entitat	11.904	2.389
	<b>1.647.560</b>	<b>1.541.865</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El detall de les titulitzacions i altres transferències d'actius realitzades per l'Entitat el 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Donades íntegrament de baixa del balanç de situació:	46.752	59.822
Actius hipotecaris titulitzats a través de participacions hipotecàries	35.664	43.907
Actius hipotecaris titulitzats a través de certificats de transmissió hipotecària	-	-
Altres actius titulitzats	11.088	15.915
Altres transferències a entitats de crèdit	-	-
Resta de transferències	-	-
Promemòria: Dades de baixa del balanç de situació abans de l'1 de gener de 2004	46.752	59.822
Mantingudes íntegrament en el balanç de situació	3.840	-
	<u>50.592</u>	<u>59.822</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 2006 és de 35.664 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 2006 és de 11.088 milers d'euros.

El 31 de desembre de 2006 i 2005 l'import nominal dels Valors representatius de deute afectes a obligacions pròpies i de tercers que l'Entitat manté puja a 384.876 milers d'euros i 220.820 milers d'euros, respectivament. El saldo afecte el 31 de desembre de 2006 està pignorat i és de 42.000 milers d'euros de nominal.

L'Entitat, en els exercicis 2006 i 2005, ha realitzat els següents serveis d'inversió per compte de tercers:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo de carteres gestionades	4.687	6.705
Dipòsit de valors propietat de tercers	246.363	237.178

**CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**  
**MEMÒRIA EXPLICATIVA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI**  
**ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2006**  
**(Expressada en milers d'euros)**

El 31 de desembre de 2006 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 572 milers d'euros en l'exercici 2007.

## **CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**

### **Informe de gestió de l'exercici 2006**

En finalitzar l'exercici 2006, els recursos aliens que gestiona Caixa Manresa han assolit la quantitat de 3.662.890 milers d'euros, amb un increment absolut de 436.759 milers respecte de l'any anterior, una xifra que equival a un increment del 13,54 per cent.

La inversió creditícia sobre clients presenta un saldo de 3.853.077 milers d'euros, amb un increment respecte de l'any 2005 del 22,09 per cent, 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 80,69 per cent 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 268.860 milers d'euros, equivalent a un 5,51 per cent del total actiu.

El 31 de desembre de 2006 els recursos propis computables de Caixa Manresa han arribat als 471.332 milers d'euros, una xifra que equival a un 12,11 per cent dels actius computables o riscos totals ponderats, un percentatge superior al 8 per cent exigible, amb un excés absolut de recursos de 154.150 milers d'euros.

En el transcurs de l'exercici de 2006 tots els marges del negoci han evolucionat positivament. Caixa Manresa ha obtingut un marge d'explotació individual de 53.283 milers d'euros, amb un augment sobre el 2005 del 17,03 per cent. El marge d'intermediació ha assolit els 86.778 milers d'euros, un 8,25 per cent superior respecte de l'any anterior. Amb un resultat positiu de 3.881 milers d'euros en operacions financeres, el marge ordinari obté un increment del 11,69 per cent. D'altra banda, les despeses d'explotació, amb un increment del 6,93 per cent, se situen en 66.008 milers d'euros, dels quals 42.061 milers corresponen a despeses de personal.

L'evolució de les magnituds anteriorment expressades fa que la ràtio d'eficiència operativa se situï en un 54,59 per cent, 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 2006 han assolit els 32.779 milers d'euros, amb un increment de l'11,33% respecte dels aconseguits en l'exercici anterior.

## **CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA**

### **Informe de gestió de l'exercici 2006**

L'agència independent nord-americana Moody's ha confirmat durant el 2006 la qualificació creditícia de Caixa Manresa en A2/C+, i la qualificació a curt termini amb l'assignació màxima (P-1). Aquest fet situa Caixa Manresa en el nivell de qualificació més alt del sector de caixes d'estalvis de dimensió similar i ha permès una excel·lent acollida dels programes de finançament internacional, que han totalitzat 250 milions d'euros l'any 2006.

El passat 28 de desembre de 2006 es va aprovar el segon programa de pagarés institucionals 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.

El passat 25 de gener de 2007 va ser aprovat pel Consell d'Administració el nou Pla Estratègic per al trienni 2007-09. Aquest nou Pla incidirà en la fidelització de l'àmplia base de clients, que permetrà aprofundir el lideratge i l'especialització com a experts en gestió de l'estalvi i com a experts hipotecaris. D'altra banda, l'entitat continuarà aprofundint en els sectors més tradicionals de les caixes: les famílies, les pimes i els comerços.

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

Durant el 2006 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 millorar 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 2007, són la consolidació de les últimes oficines obertes i l'expansió amb noves obertures que han de permetre ampliar la presència territorial més enllà de les actuals 118 poblacions catalanes distribuïdes en 27 comarques. L'entitat manté 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 2006. 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.