



Caixa Manlleu

Informe Anual 2004

Caixa Manlleu
Grup Caixa Manlleu

2004



Pere Rifà Ferrer
President

PARLAMENT ASSEMBLEA GENERAL

Senyores i senyors,

En nom de Caixa Manlleu els dono la benvinguda i els agraeixo l'assistència a aquesta Assemblea General, en què exerciran els seus drets sobre els diferents punts de l'ordre del dia i que requeriran la seva aprovació. Doble benvinguda als Consellers i Conselleres Generals que s'incorporen per primera vegada a aquest col·lectiu i, amb més justícia, agrair als cessants el temps del seu mandat i la seva col·laboració. Entenc que el pas per Caixa Manlleu ha d'haver representat una experiència enriquidora. I als qui formaran part de l'Assemblea a partir d'avui, desitjar-los l'encert en les decisions que afectin Caixa Manlleu en el futur sempre incert i canviant.

Cada any, al començament de l'Assemblea, em permeto fer uns comentaris sobre l'any que ha acabat, el 2004, i el que s'està vivint, el 2005, uns comentaris que no tenen més valor que la simple opinió d'un més de vostès. Posteriorment, el Director General els donarà amb tot detall les dades de l'exercici passat que, per altra banda, vostès ja han rebut, i els farà els comentaris més adients

El 2004 ha estat un any fred, i freda en general l'economia. El 2005 és un any fred i sec. Barrejant aquestes paraules es podria dir que el fred i la sequedat arriben a l'economia que ens envolta, encara que, per a Espanya s'espera un cert creixement del 2,6% / 2,7%, millor que el de la resta d'Europa.

¿Han canviat les condicions que comentava l'any passat ? Doncs, realment, algun dels plantejaments continuen vigents i vostès ho coneixen sobradament, en aquest nostre entorn que ja no és entorn

només sinó que és globalització. Em permeto citar-ne alguns:

- El preu del petroli no afluixa.
- Les matèries primeres han baixat el preu relativament poc i continuen molt altes.
- El degoteig en el tancament d'empreses continua des de fa més d'un any.
- Els preus industrials han augmentat, el febrer passat, un 0,7%, empesos pel petroli. Si d'aquest coeficient en parléssim a interanual podria arribar al 4,9%.
- L'equivalent euro-dòlar és preocupant. La moneda europea s'ha revaloritzat un 45% en tres anys, la qual cosa no és bona no sols per al capítol d'exportació sinó també per al capítol d'importació, perquè aquest últim ens fa demanar ¿ Fins quan es pot sostenir tan alt el nostre dèficit comercial exterior?
- També el risc que continuï baixant el dòlar podria enfonsar les reserves de les divises a Àsia, incloent-hi, particularment, Xina.
- Hi ha pèrdua de competitivitat creixent que, per altra banda, deixarà de ser sostenible quan Espanya deixi de rebre els fons europeus l'any 2007. La pregunta és: ¿ estrènyer els marges de benefici o perdre quota de mercat ? A aquesta pregunta hi fan front, avui, la majoria de les empreses.
- He citat la paraula Xina. Simplement, aquest país explica en gran percentatge el que passa a Europa, cada vegada més vulnerable a les adversitats de la resta del món, com és, per exemple, la compra xinesa de fons d'inversió americans i, per tant, el deteriorament de la situació comercial d'Estat Units que ens afecta.
- Entre 1996 i 2004 hi ha hagut una expansió econòmica, però s'ha estancat la productivitat. També hi ha hagut creixement de l'ocupació i convergència amb Europa.
- En general, la taxa d'estalvi familiar ha caigut de mica en mica i està arrossegant els mínims, la qual cosa refreda el consum de les llars i provoca una baixa en l'estalvi, i també la capacitat d'inversió de les famílies recula. S'ha anunciat, la setmana passada, que l'endeutament familiar representa el 75% del PIB.
- Dintre el conjunt del nostre país, hi ha dos sectors molt positius i que estant protegits de l'economia global: són la construcció i el turisme. Referent a aquest últim, potser es pot dir que el turisme és una indústria que gairebé no es deslocalitza, si bé no és del tot cert; ja hi va haver un economista català, fa uns anys, que va dir que el litoral mediterrani és una "ciutat discontinua" i sota aquest aspecte pot atreure inversió i persones. El tema immobiliari ha contribuït molt en la creació del PIB d'Espanya. Ara bé, el fort pes de la producció immobiliària està en el producte: es ven alguna cosa i és un 70% el valor del sòl que s'incorpora com a producte. ¿ És realment riquesa produïda ? o ¿ És simplement una simple transferència de riquesa cap a un afortunat tenidor de sòl ? Si es així, Espanya no creix tant, ni té un nivell de renda tan pròxim a Europa.

Podria continuar amb d'altres punts que seria bo comentar d'una manera més distesa en alguna ocasió. No obstant, em centraré en l'últim paràgraf que he esmentat. Una de les qüestions que més preocupen o de les que més se'n parla és la meravella del món hipotecari, ¿ què pot passar si el mercat hipotecari canvia d'escenari i s'endureixen les condicions de tipus d'interès ? Encara que en el tipus de canvi d'interès del BCE no es preveuen motius de canvi en un futur mitjà, ja que l'economia europea no s'ho pot permetre. ¿ Si apareix la falta de sòl ? i ¿ Si hi ha pèrdua de llocs de treball ?. També és important saber quan arribarà el dia i l'hora. Aquesta temàtica ens ha fet

pensar en un estudi d'alternatives que el Consell d'Administració va encarregar dintre dels serveis de la nostra pròpia entitat; no és un Pla Estratègic, sinó una reflexió amb més profunditat sobre els punts de negoci de l'Entitat i buscant encara més sinèrgies, recordant punts tal volta oblidats i conceptes com és ara:

- Actuació sobre segments, mercats o productes tradicionalment no atesos o per desatenció voluntària o provocada.
- Incidir més en el negoci del sector públic coordinant l'aprofitament de les accions socials i la implicació en l'administració.
- Potenciació de les microempreses, autònoms, comerços i agràries, personalitzant productes per a aquests segments.
- Reforçar encara més l'actuació comercial en el segment d'empreses, particularment les PYMES - on ja s'ha treballat amb èxit aquests darrers anys-, que ha estat un sector tradicionalment més bancari.
- Fer una valoració de la necessitat estratègica dels productes d'estranger a oferir a les empreses, fent una aposta decidida de canvi tant pel que fa a les necessitats del client com a l'oferta d'altres entitats.
- Creació de productes per captar les necessitats del consum.
- Incidir d'una forma molt especial en la captació del passiu, amb comercialitzacions de productes que poden ser híbrids amb el passiu tradicional i altres passius, etc.

Dintre de les possibles accions resultants de l'estudi sempre s'ha de tenir en compte que una acció determinada és arriscada quan no en coneixem amb certesa el resultat, i quan aquest resultat ha de tenir lloc en un moment futur del que pràcticament totes les accions que fem tenen risc o no el coneixem. Només el passat no té risc. Per altre cantó, el major risc és no córrer cap risc i aquest no és el camí.

A l'inici d'aquest parlament he mencionat que no entraria en els resultats de l'entitat, que ja ho comentarà el Director General. Ara be, sí que hi ha un tema que, dintre de les actuacions futures estudiades, vull ressaltar, i és el de l'expansió, una estratègia d'expansió ben definida i estudiada perquè fins ara ha demostrat ser una eina de creixement important. Prenent com a referència les comarca d'Osona i les Zones on estem actuant, sobre una mostra de trenta poblacions on érem l'any 1980, hi havia 183 oficines d'entitats financeres (107 de bancs i 42 de caixes). En aquest moment, en el 2005, n'hi ha 253 (82 de bancs i 125 de caixes), el que representa un 38% més. Per la nostra banda, el creixement ha estat d'un 40%, mentre que els bancs, en aquest mateix període, han perdut un 23% d'oficines. Justifica la bonança de l'expansió el fet que ens ha portat recursos i que, d'una o altra forma, no estan reflectits quan es publiquen a la premsa, ja que és simplement el percentatge del resultat d'un any respecte als anteriors. No es pot analitzar Caixa Manlleu només amb aquesta dada: ho veuran amb la informació que posteriorment es presentarà. Si bé he parlat d'expansió, ha de quedar molt clar que aquesta no debilita el vincle territorial de Caixa Manlleu.

En l'alta competència en el sistema financer la gestió s'ha de basar en la creació del valor que permeti adaptar-se al client anticipant-se a les seves necessitats i capturant el seu potencial. La creació de valor per al client no és sols preu i qualitat sinó rebre un servei a un preu més favorable del que podria esperar normalment en el mercat. S'ha de pensar que els clients satisfets també se'n

podem anar perquè el servei que se'ls dóna és simplement correcte; i hem de pensar que és més rendible o té un cost més baix fidelitzar els clients que captar-ne de nous.

Per continuar creixent en aquest mercat de discontinuïtats comercials, d'ofertes, d'entorn tecnològic, de forta competència no sols d'entitats dintre del propi sistema sinó de nous grups d'oferta, hem de reflexionar o hem de tenir en compte idees com:

- Que és més important la innovació i la flexibilitat que l'eficàcia i la rigidesa.
- Que és més important trobar noves formes de fer les coses en lloc de millorar el que s'està fent.
- Que potser hem de buscar decisions basades en la creativitat en lloc de basar-les en la racionalitat.
- Que hem de pensar en el valor de la caixa en permanent canvi en lloc de pensar en el domini d'una caixa ben definida.

- Que el que tindrem és una elevada incertesa en lloc d'una elevada certesa.
- Que haurem de crear noves rutines en lloc de dedicar-nos a la repetició mitjançant rutines.
- I, molt important, que els recursos humans (els humans amb recursos) són essencials per mantenir un avantatge competitiu en lloc de ser considerats com un cost.

Caixa Manlleu té i ha de tenir el concepte d'emprenedora, la qual cosa no vol dir començar de nou, sinó aprofitar oportunitats. Les oportunitats s'han de llegir en clau d'innovació; la innovació és l'impuls primordial per al desenvolupament econòmic. A vegades s'interpreta com buscar un nou producte o una nova tècnica, però entenc que hi ha una altra innovació en la que podem col·laborar tots –insisteixo: podem col·laborar-hi tots- i és:

- Innovació dels serveis.
- Innovació en el model de l'entitat
- Innovació en el model empresarial
- Innovació en l'organització
- Innovació en els processos interns.
- Innovació en l'àrea dels beneficis
- Innovació en l'estratègia
- Innovació en la comercialització
- Innovació en les aliances i col·laboracions.

En definitiva, que la marca Caixa Manlleu representi ser una gran innovadora.

Voldria fer referència a unes declaracions que, no fa massa, es varen fer en les que es deia que els bancs redistribueixen més benefici que les caixes. Hi ha una diferència important: per als bancs és un benefici accionarial i per a les caixes és un dividend social. Això fa que em demani si és malvolença contra les caixes, o que s'hi interessin de forma negativa. Possiblement, la societat actual no admet models d'èxit que no corresponen als models que tenen establerts, si bé és cert que les caixes, i entre elles la nostra entitat, els seus patrons els tenen establerts de fa molts anys. Per la seva naturalesa estem fora del que es pot considerar el valor màxim de referència en els mercats de valors i, malgrat això, s'aconsegueix incrementar el pes dintre del sistema financer. No ens hem de fer perdonar l'eficàcia.

Tot el que he dit em dóna peu a entrar en el concepte Obra Social, que és aquell que dóna sentit

a les Caixes d'Estalvis, i també fem nostres els deu punts que Nacions Unides va declarar, l'any 1948, per als drets de les persones.

L'Obra Social és el més important dintre del que s'ha denominat el tercer sector, i ha d'evolucionar al compàs que marquen els temps. He comentat algunes vegades que potser és més coneguda una ONG que l'Obra Social de les Caixes i una diferència molt important entre aquests dos conceptes, i que els diferencia, és que nosaltres hem de rendir comptes a la societat de les nostres actuacions per construir confiança i tractar també de mobilitzar els ciutadans per a un món millor. El 2005 és l'any internacional del microcrèdit, que persegueix la integració social i lluita contra l'exclusió financera en la que hi poden estar inclosos tant els naturals del país com els immigrants. Voldria fer un petit comentari sobre el tema de l'exclusió: un de cada vuit ciutadans no té accés a un compte per estar en zones desateses. En aquest punt, Caixa Manlleu hi ha actuat des de sempre perdent oportunitats d'una millor expansió que s'hauria pogut fer en el seu moment, perquè aquesta exclusió financera estava en part lligada a la dificultat d'accés en poblacions petites. També té una altra dificultat, la dificultat d'accés al crèdit pel que això a vegades representa per a la persona exclosa: humiliació, impotència, autoexclusió o rebuig, i això s'ha d'evitar respectant les persones i tutelant i veient quins productes els poden ser d'utilitat. Dintre d'aquesta exclusió financera de les persones hi està inclòs, malauradament, un 15% de la població que viu en situacions de marginalitat i pobresa, la qual cosa és intolerable. També hi entren les persones immigrants, que ja representen un 8% de la població, amb una gran força d'entrada i amb unes necessitats concretes.

Lligat al tema de l'Obra Social, vull incidir en un nou concepte que s'ha estat introduint arran del Pacte Mundial de l'ONU, de 1999, i en el que apunta el necessari balanç que les entitats lligat al tema de l'Obra Social, vull incidir en un nou concepte que s'ha estat introduint arran del Pacte Mundial de l'ONU, de 1999, i en el que apunta el necessari balanç que les entitats o les empreses han de fer per contribuir a la prosperitat econòmica, a la qualitat del medi ambient i al capital social. És el que se'n diu la responsabilitat social corporativa que va guanyant la batalla de les idees. Per a Caixa Manlleu aquest concepte és molt antic: ve des de la seva fundació, de les seves arrels i tanmateix s'ha anat posant al dia modificant-lo i adaptant-lo a les necessitats que cada dia afloren a la societat. Deia, un Premi Nobel, que la responsabilitat social de l'empresa és ser rendible. Tanmateix, ha de generar beneficis, però no és menys cert i molt més important que s'ha d'estar emmarcat en una bona reputació, que no és ben bé el mateix. La responsabilitat social corporativa vol dir empresa responsable, no empresa altruïsta; i dintre de la reputació, sens dubte hi ha el concepte d'ètica, que es tradueix en el fet d'induir comportaments corporatius de compromís social, veracitat, transparència, integritat, lleialtat, confiança i respecte a les persones, entre d'altres conceptes.

El personal i l'equip de Caixa Manlleu han contribuït al desenvolupament de l'entitat. Penso que en aquest futur canviant això encara creixerà i seran capaços d'assumir riscos, innovar, treballar harmònicament en equip i motivar els seus col·legues, i no sols faran front als canvis sinó que els impulsaran. La institució ha d'agrair-ho.

Per acabar, sempre hem dit que la nostra entitat no té ideologia política, ni altra ideologia que la condició: està per al servei de la societat, del seu entorn. Hem estat sempre respectuosos amb les lleis i amb els poders públics i hem de col·laborar sense subordinar-nos-hi.

Potser, tot això que he dit anteriorment, i atès que estem en el quart centenari cervantí, es podria resumir en una frase de Miguel de Cervantes: “Estar preparats ja és la meitat de la victòria”.

També un comiat. Havia anunciat amb anterioritat que aquesta Assemblea General era, per a un servidor de vostès, l'última després de 27 anys en el Consell d'Administració i 20 com a President de Caixa Manlleu. He tingut aquesta gran oportunitat, que agraeixo, i em sento satisfet de la meva actuació a Caixa Manlleu, amb encerts i errors. Ara bé, aquest és el meu judici i el que realment val és el que tingui la societat i la pròpia entitat. Ser directiu és el treball més desafiant i gratificant del món, amb això n'he tingut prou. El guardó que més m'agradaria, si en el futur hi ha un record, seria el que es resumeix -ho dic amb humilitat- amb aquestes paraules: va ser un bon president. He de destacar el recolzament del Comitè de Direcció i la gran entesa que, com a President, he tingut amb el Director General. Entesa no vol dir estar sempre d'acord, però sí que vol dir consens. I considero que això ha tingut una vital importància i l'ha de tenir en el futur per al desenvolupament de l'entitat.

Pere Rifà Ferrer
10 de maig de 2005.



Dídac Herrero Autet
Director General

En els darrers anys hem aconseguit establir unes bases fermes del que ha de ser el futur de CAIXA MANLLEU:

- **Hem definit qui som i com volem ser.** És el que anomenem **eixos d'identitat** i entenem que definir aquesta identitat és important per encarar el futur, perquè sabem on volem anar.
- **El nostre compromís social va quedar palès en el Pla d'Obra social**, tot i que aquest compromís no solament s'ha de limitar a l'activitat de l'obra social sinó que, també, **ha de ser un compromís, una manera de ser i d'actuar en l'activitat financera, en l'actuació de cadascun de nosaltres.**
- Hem definit **un estil de direcció propi** que volem que sigui participatiu i humà, obert a la societat, que fomenti l'agilitat i la flexibilitat, potenciador del treball en equip i de la creativitat, basat en la confiança, la professionalitat i l'honestedat, i que tingui sempre **la persona com a punt de referència.**
- Hem iniciat **un procés d'expansió ambiciós, un procés necessari.** En aquests cinc anys, hem créixer la xarxa d'oficines un 31%, l'any que ve arribarem al centenar i incrementarem la plantilla en un 18% i ens acostarem al mig miler de col·laboradors. És un creixement important. Tot i que **ens anem fent més grans, no hem d'oblidar la nostre peculiar forma de ser i de fer.**
- Hem desenvolupat **el servei a clients a través de la distribució electrònica.** Ens hem especialitzat en Mercats Financers i en la gestió de patrimonis, en el sector agroromader, l'immobiliari i l'empresarial tot creant l'infraestructura i formant les persones adequades, sempre de la pròpia organització
- Vàrem iniciar i hem potenciat els darrers anys, amb un creixement espectacular, el servei de **les assegurances** a través de la Corredoria d'Assegurances Caixa Manlleu i estem **obrint la porta a nous negocis** com , per exemple, la creació d'una Agència de Viatges o la participació en societats de serveis i immobiliàries.
- Volem també referir-nos **al personal.** Ho hem repetit sovint: el personal de Caixa Manlleu és diferent, possiblement que també sigui un distintiu favorable de la seva dimensió. Disposem del personal adequat per assumir aquest repte de futur, amb aquest tarannà que venim dient que ens diferencia davant del client, amb un sentiment d'implicació i amb un alt nivell d'exigència, de professionalitat i de preparació tècnica.

Creiem que és un projecte engrescador perquè, de mica en mica i amb l'esforç de tots, veiem créixer Caixa Manlleu que, a més, no és una empresa qualsevol sinó que per la seva naturalesa i finalitat és un element molt important per al progrés econòmic i social de les comarques on estem implantats. La Caixa Manlleu del futur que volem tots no creixerà sola, sinó que necessita l'esforç i la il·lusió de tots.

Dídac Herrero Autet
director general



Caixa Manlleu

Balanç de situació
Compte de resultats
Memòria
Informe de gestió
Informe d'auditoria

BALANÇOS DE SITUACIÓ
corresponents al 31 de desembre de 2004 i 2003

ACTIU	(Milers d'euros arrodonits)	
	2004	2003*
• CAIXA I DIPÒSITS EN BANCs CENTRALS	32.237	33.978
Caixa	14.775	10.767
Banco de España	17.462	23.211
• DEUTES DE L'ESTAT (Nota 5)	37.422	41.237
• ENTITATS DE CRÈDIT (Nota 6)	110.985	63.734
A la vista	3.891	7.421
Altres crèdits	107.094	56.313
• CRÈDITS SOBRE CLIENTS (Nota 7)	1.187.713	1.092.366
• OBLIGACIONS I ALTRES VALORS DE RENDA FIXA (Nota 8)	91.048	34.042
D'emissió pública	1.576	1.562
Altres emissors	89.472	32.480
• ACCIONS I ALTRES TÍTOLS DE RENDA VARIABLE (Nota 9)	13.972	14.319
• PARTICIPACIONS	-	-
En entitats de crèdit	-	-
Altres participacions	-	-
• PARTICIPACIONS EN EMPRESES DEL GRUP (nota 9)	3.155	94
En entitats de crèdit	-	-
Altres	3.155	94
• ACTIUS IMMATERIALS	2.210	296
Altres despeses amortitzables	2.210	296
• ACTIUS MATERIALS (Nota 10)	39.128	35.140
Terrenys i edificis d'ús propi	15.254	14.874
Altres immobles	9.757	6.134
Mobiliari, instal·lacions i altres	14.117	14.132
• ALTRES ACTIUS (Nota 11)	19.340	20.874
• COMPTES DE PERIODIFICACIÓ (Nota 13)	7.246	8.003
• PÈRDUES DE L'EXERCICI	-	-
TOTAL ACTIU	1.544.456	1.344.083

BALANÇOS DE SITUACIÓ
corresponents al 31 de desembre de 2004 i 2003

PASSIU	(Milers d'euros arrodonits)	
	2004	2003*
• ENTITATS DE CRÈDIT (Nota 6)	20.873	50.967
A termini o amb preavís	20.873	50.967
• DÈBITs A CLIENTS (Nota 12)	1.382.181	1.161.909
Dipòsits d'estalvi	1.285.554	1.075.165
A la vista	489.367	417.511
A termini	796.187	657.654
Altres dèbits	96.627	86.744
A la vista	-	-
A termini	96.627	86.744
• ALTRES PASSIUS (Nota 11)	27.440	22.095
• COMPTES DE PERIODIFICACIÓ (Nota 13)	5.048	7.344
• PROVISIONS PER A RISCOS I CÀRREGUES (Nota 14)	8.502	6.902
Fons de pensionistes	7.435	5.848
Altres provisions	1.067	1.054
• FONS PER A RISCOS BANCARIS GENERALS (Nota 14) ..	-	185
• BENEFICIS DE L'EXERCICI	7.259	6.943
• PASSIUS SUBORDINATS (Nota 15)	17.212	17.212
• RESERVES (Nota 16)	72.906	67.491
• RESERVES DE REVALORACIÓ (Nota 16)	3.035	3.035
• RESULTATS D'EXERCICIS ANTERIORS	-	-
TOTAL PASSIU	1.544.456	1.344.083

COMPTES D'ORDRE	(Milers d'euros arrodonits)	
	2004	2003*
• PASSIUS CONTINGENTS (Nota 17)	34.678	28.347
Actius afectes a diverses obligacions	241	-
Fiances, avals i caucions	33.892	27.844
Altres passius contingents	545	503
• COMPROMISOS (Nota 17)	266.661	179.028
Cessions temporals amb opció de recompra	-	-
Disponibles per tercers	266.661	176.624
Altres compromisos	-	2.404
TOTAL COMPTES D'ORDRE	301.339	207.375

* Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes (1 a 23) descrites a la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2004.

* Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes (1 a 23) descrites a la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2004.

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS
corresponents als exercicis 2004 i 2003

(Milers d'euros arrodonits)

	2004	2003*
* Interessos i rendiments assimilats (Nota 20)	59.185	58.146
Dels què: Cartera de renda fixa	6.215	3.392
* Interessos i càrregues assimilades (Nota 20)	(24.293)	(24.853)
* Rendiment de la cartera de renda variable (Nota 9)	398	396
D'accions i altres títols de renda variable	398	396
De participacions	-	-
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ	35.290	33.689
* Comissions cobrades (Nota 20)	8.461	6.998
* Comissions pagades (Nota 20)	(422)	(365)
* Resultats d'operacions financeres	3.045	3.725
B) MARGE ORDINARI	46.374	44.047
* Altres productes d'explotació (Nota 20)	107	85
* Despeses generals d'administració (Nota 20)	(26.956)	(26.204)
Despeses de personal	(18.680)	(18.560)
de les què: Sous i salaris	(14.220)	(14.290)
Càrregues socials	(4.099)	(3.878)
de les què: Pensions	(520)	(484)
Altres despeses administratives	(8.276)	(7.644)
* Amort. i sanejament d'actius materials i immaterials (Nota 10)	(3.223)	(3.228)
* Altres càrregues d'explotació	(321)	(342)
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ	15.981	14.358
* Amortització i provisions per a insolvències (Nota 7)	(5.329)	(4.792)
* Beneficis extraordinaris (Nota 20)	1.900	1.010
* Crebants extraordinaris (Nota 20)	(2.173)	(738)
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	10.379	9.838
* Impost sobre beneficis (Nota 19)	(3.120)	(2.895)
E) RESULTAT DE L'EXERCICI	7.259	6.943

* Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes (1 a 23) descrites a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004.

Memòria corresponent a l'exercici 2004

1. NATURALES A DE L'ENTITAT

Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu (en endavant l'Entitat) és una institució financera classificada com a Entitat d'Estalvi Popular, per la qual cosa li són aplicables tant la normativa específica per a aquesta classe d'entitats emanada, fonamentalment, del Ministeri d'Economia i Hisenda i de la Generalitat de Catalunya, com la normativa general vigent a Espanya per a les societats i d'altres ens amb personalitat jurídica.

L'Entitat, fundada el 1896, desenvolupa la seva activitat a la província de Barcelona, on té establerta una xarxa de 92 oficines (més una altra d'oberta a Madrid), i està facultada per a fer totes les operacions típiques o específiques que corresponen a aquest tipus d'entitats. Té el domicili social a Manlleu, a la Plaça Fra Bernadí, 24-25.

Donada l'activitat a la que es dedica l'Entitat, aquesta no té responsabilitats, despeses, actius ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que puguin ser significatius en relació al patrimoni, la situació financera i els resultats de la mateixa. Per aquest motiu, no s'inclou desglossament específic en la present memòria dels comptes anuals respecte a la informació de qüestions mediambientals.

L'Entitat ha sotmès els seus comptes anuals a auditoria externa d'acord amb allò que estableixen el Decret 560/1983, l'Ordre de 30 de desembre de 1983 de la Generalitat de Catalunya i la Llei 19/1988, de 12 de juliol, sobre auditoria de comptes.

La gestió i l'administració dels recursos aliens i de les inversions de les Caixes d'Estalvis es troben subjectes a normes legals que regulen, entre d'altres, la distribució com a mínim, d'un 50% de l'excedent net de l'exercici a reserves i de l'import restant al Fons de l'Obra Social.

La proposta de distribució del benefici de l'exercici 2004 que el Consell d'Administració sotmetrà a l'aprovació de l'Assemblea General de l'Entitat i l'aplicació del benefici de l'exercici 2003 és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Dotació al Fons de l'Obra Social	1.597	1.527
Dotació a Reserves	5.662	5.416
Resultat	7.259	6.943

2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

Els comptes anuals adjunts de l'exercici 2004 es presenten seguint els models que estableix la Circular 4/1991 del Banco de España i adaptacions posteriors, han estat preparats en base als registres comptables de l'Entitat, tot havent-los aplicat les disposicions legals vigents en matèria comptable amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera el 31 de desembre de 2004, com també dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en aquesta data.

Els comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2004 que han estat formulats pel Consell d'Administració el dia 15 de març de 2005, es troben pendants d'aprovació per l'Assemblea General de l'Entitat, tot esperant els Administradors que es ratifiquin sense modificacions. Els comptes anuals de l'exercici 2003 van ser aprovats en l'Assemblea General celebrada el 22 de juny de 2004.

Els estats financers de l'Entitat adjunts no reflecteixen les variacions patrimonials que resultarien d'aplicar criteris de consolidació global, proporcional o de posada en equivalència, segons correspongui, a les participacions en el capital de societats del grup, multigrup i associades, segons la normativa vigent que regula la consolidació de les entitats de crèdit. Paral·lelament han estat formulats els comptes anuals consolidats del Grup Caixa de Manlleu que recullen les variacions esmentades.

Els efectes d'aquesta consolidació realitzada a partir dels registres comptables de les entitats que componen el Grup Caixa de Manlleu, en comparació amb els comptes anuals individuals de l'exercici 2004 adjunts, suposen un increment tant de les reserves com del benefici de l'exercici 2004 atribuïbles al Grup Caixa de Manlleu, per un import de 225 milers d'euros i 87 milers d'euros, respectivament, així com un descens dels actius per import de 1.249 milers d'euros el 31 de desembre de 2004.

3. COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ

Els estats financers adjunts dels exercicis 2004 i 2003 es presenten atenent a l'estructura i principis comptables establerts en la normativa 4/91 del Banco de España, vigent fins el desembre de 2004.

En els exercicis 2004 i 2003 no s'ha produït cap modificació rellevant de la normativa comptable aplicable que afecti a la comparació de la informació entre exercicis.

4. PRINCIPIS DE COMPTABILITAT I NORMES DE VALORACIÓ

Per a l'elaboració dels comptes anuals adjunts s'han seguit els principis comptables establerts en la Circular 4/1991 del Banco de España com també les posteriors modificacions d'aquesta. No existeix cap principi comptable obligatori que, essent significatiu el seu efecte en els comptes anuals, no s'hagi aplicat en la seva elaboració. Els més importants, resumits, són aquests:

a) Principi de la meritació

Els ingressos i despeses es registren en funció del període en què es meriten i no quan es produeix el seu pagament o cobrament, exceptuant-ne els interessos dels deutors en mora, litigi o de cobrament dubtós que s'abonen a resultats en el moment del seu cobrament, seguint el principi de prudència i d'acord amb la normativa del Banco de España.

b) Principi de registre

Seguint la pràctica financera, les transaccions es registren en la data en què es produeixen, que pot ser diferent de la seva corresponent data-valor, que es pren com a base per al càlcul dels ingressos i despeses per interessos.

c) Normes de valoració i pràctiques de comptabilitat aplicades

c.1) Els saldos corresponents a actius i passius en moneda estrangera es converteixen a euros als tipus de canvi mitjà del mercat de divises de comptat corresponents al tancament de cada exercici. Els resultats de la conversió esmentada es registren en el compte de pèrdues i guanys conforme al que estableix la Circular 4/1991 del Banco de España.

c.2) Inversions creditícies, altres actius a cobrar i fons d'insolvències

c.2.1) Crèdits sobre clients

Els comptes a cobrar, reflectits fonamentalment en els epígrafs "Crèdits sobre clients", "Entitats de Crèdit", i "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" de l'actiu dels balanços de situació adjunts, es comptabilitzen generalment per l'import efectiu lliurat o disposat pels deutors, menys en els actius a descompte amb termini original de venciment fins a dotze mesos, que es reflecteixen pel seu import nominal i la diferència entre aquest import i l'efectiu disposat es registra en comptes de periodificació del passiu dels balanços de situació adjunts.

c.2.2) Risc dubtós

Les inversions creditícies i altres saldos deutors, el reemborsament dels quals es considera problemàtic es donen de baixa de l'actiu corresponent, tot classificant-los com a actius dubtosos, dintre de l'epígraf "Crèdits sobre clients" dels balanços de situació adjunts (veure nota 7).

La classificació del principal en aquest apartat implica, simultàniament, la dels seus interessos i comissions acumulats pendents de cobrament i, en el seu cas, la de les despeses pagades reclamades a l'interessat.

Des del moment en què es registra el principal en aquest apartat, deixen de comptabilitzar-se com a ingressos els interessos acreditats d'aquests riscos, d'acord amb el que estableix la normativa del Banco de España, fins al moment del seu cobrament.

c.2.3) Fons d'insolvències

El saldo del fons d'insolvències té per objecte cobrir les possibles pèrdues que es poguessin produir en la recuperació íntegra dels riscos de tota mena, contretes per l'Entitat en el desenvolupament de la seva activitat financera, i es presenta minorant els saldos dels epígrafs "Entitats de Crèdit", "Crèdits sobre clients" i "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" dels balanços de situació adjunts (veure notes 6, 7 i 8).

Aquest saldo s'ha establert seguint, com a mínim, les directrius contingudes en la normativa del Banco de España sobre la matèria, recollint la millor estimació de la Direcció de l'Entitat, sobre les pèrdues potencials existents a la cartera de crèdits i d'altres actius i compromisos amb risc creditici, a la llum de l'experiència passada i de les circumstàncies actuals.

Provisions específiques: d'acord amb la Circular 4/1991 del Banco de España, s'han determinat de manera individual en funció de les expectatives de recuperació de riscos i, com a mínim, per aplicació dels coeficients establerts en l'esmentada Circular i les seves posteriors modificacions. El saldo d'aquestes provisions s'incrementa per les dotacions registrades amb càrrec als resultats de cadascun dels exercicis i es minora per les cancel·lacions dels deutes considerats com a incobrables o que hagin estat més de tres anys en situació de morositat (més de sis anys en el cas d'operacions hipotecàries amb cobertura eficaç) i, en el seu cas, per les recuperacions que es produeixin dels imports prèviament aprovisionats (veure nota 7).

Provisió genèrica: a més, i seguint la normativa del Banco de España, existeix una provisió genèrica, equivalent a l'1% de les inversions creditícies, títols de renda fixa del sector privat, passius contingents i actius dubtosos sense cobertura obligatòria (sent el percentatge del 0,5% en determinats crèdits hipotecaris, incloent els actius titulitzats d'aquesta naturalesa), destinada a la cobertura de possibles pèrdues no identificades al tancament de l'exercici (veure nota 7).

Provisions per a risc país: en funció de la classificació estimada del grau de dificultat financera de cada país.

Fons per a la cobertura estadística d'insolvències: addicionalment, des de l'1 de juliol de 2000, l'Entitat està obligada a dotar trimestralment, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, la diferència positiva entre una quarta part de l'estimació estadística d'insolvències globals latents en les diferents carteres de riscos homogenis (risc creditici de cadascuna de les carteres multiplicat pels coeficients establerts per la Circular 4/1991, que estan compresos entre el 0% i l'1,5%), com a minuend, i les dotacions netes per a insolvències realitzades en el trimestre, com a subtrahend. Si l'esmentada diferència fos negativa, el seu import s'abonaria al compte de pèrdues i guanys amb càrrec al fons constituït per aquest concepte en la mesura en la que hi hagi saldo disponible. Aquest fons s'anirà constituint fins al triple de la quantitat resultant de ponderar cada actiu pel seu coeficient.

Les provisions per a cobrir les pèrdues en què es pugui incórrer com a conseqüència dels riscos de firma s'inclouen en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues - Altres provisions" del passiu dels balanços de situació adjunts (veure nota 14).

c.3) Deutes de l'Estat, Obligacions i Altres valors de Renda Fixa

D'acord amb el que estableix la Circular 4/1991 i posteriors modificacions del Banco de España, els valors que constitueixen la cartera de renda fixa de l'Entitat a 31 de desembre de 2004 i 2003 es presenten, atenent la seva classificació, segons aquests criteris:

1) Els valors assignats a la cartera de negociació, que està integrada per aquells valors amb els quals es vol obtenir un benefici a curt termini, es presenten valorats al seu preu de mercat en el tancament de l'exercici o, si de cas hi manca, al de l'últim dia hàbil anterior a la data esmentada. Les diferències produïdes per les variacions de valoració es registren (sense incloure-hi el cupó corregut) pel valor net en el capítol "Resultats d'operacions financeres" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts.

2) Els valors assignats a la cartera d'inversió a venciment, que la integren aquells valors que l'Entitat ha decidit mantenir fins al venciment final dels títols perquè té prou capacitat financera per fer-ho, es presenten, d'acord amb el Banco de España, valorats al seu preu d'adquisició corregut. El preu d'adquisició es corregeix mensualment, amb abonament o càrrec al compte de pèrdues i guanys, per l'import que resulta de periodificar financerament la diferència positiva o negativa entre el valor de reemborsament i el preu d'adquisició durant la vida residual del valor.

Durant l'exercici 2004, l'Entitat ha realitzat vendes de valors assignats a la cartera d'inversió a venciment per un import de 16.924 milers d'euros, que han suposat un benefici de 1.103 milers d'euros enregistrats a l'epígraf de "Beneficis extraordinaris - Beneficis nets en venda de participacions permanents i cartera d'inversió a venciment" del compte de pèrdues i guanys de l'esmentat exercici (veure nota 20). Segons la Circular 4/1991 del Banco de España, en el cas de benefici per venda de valors assignats a la cartera a venciment, s'haurà de dotar una provisió específica pel mateix import, que es podrà disposar linealment al llarg de la vida residual dels valors venuts. L'Entitat ha dotat l'esmentada provisió i posteriorment ha obtingut autorització del Banco de España per alliberar-la per fer front als costos derivats de l'acord laboral entre la Direcció de l'Entitat i el Comitè d'Empresa en virtut del qual es posava en marxa un pla de jubilacions parcials (veure nota 4c.6).

3) En els valors assignats a la cartera d'inversió ordinària (constituïda pels valors no assignats a les dues carteres descrites abans) es compara el seu preu d'adquisició corregut, tal com es defineix en l'apartat 2) anterior, i el seu valor de mercat, que ve determinat, en el cas de títols cotitzats, en funció de la cotització del darrer dia hàbil de l'exercici.

Les diferències negatives resultants d'aquest càlcul es porten a un compte actiu de periodificació, amb contrapartida al fons de fluctuació de valors. Les diferències positives s'abonen a l'esmentat compte de periodificació fins a l'import de les diferències negatives que hi hagi en altres valors. La contrapartida d'aquests moviments és el fons de fluctuació de valors.

Aquest fons minora els epígrafs "Deutes de l'Estat" i "Obligacions i d'Altres títols de Renda Fixa" dels balanços de situació adjunts (veure notes 5 i 8).

c.4) Valors representatius del capital

Els valors de renda variable poden figurar en les carteres de negociació, d'inversió ordinària o en la de participacions permanents. Es registren en la cartera de participacions permanents aquells valors destinats a servir de manera duradora les activitats de l'Entitat.

Els valors de renda variable assignats a la cartera de negociació es presenten valorats al seu preu de mercat en el tancament de l'exercici o, si de cas hi manca, al del darrer dia hàbil anterior a la data esmentada.

Els valors de renda variable i les participacions en fons d'inversió mobiliària no assignats a la cartera de negociació han estat valorats individualment al seu preu mig d'adquisició, o al seu valor de mercat, si aquest últim fos inferior, amb l'excepció de les participacions en empreses del Grup, consolidables o no, i de les participacions en altres empreses en les quals es posseeixi una participació del 20% com a mínim, si no cotitzen a borsa, o del 3% si hi cotitzen. El valor de mercat d'aquestes participacions es determina pel valor de la fracció que representen de l'interès patrimonial de la filial o empresa associada, corregut en l'import de les plusvàlues tàcites existents en el moment de l'adquisició que encara perduren fins al límit del preu d'adquisició.

Per a la resta dels títols representatius del capital, el valor de mercat ha estat determinat d'acord amb aquests criteris:

1) Valors cotitzats a mercats oficials: cotització mitja del darrer trimestre o la del darrer dia hàbil de l'exercici, la menor de les dues.

2) Valors no cotitzats a mercats oficials: segons determina la circular 9/1999 del Banco de España és el valor teòric comptable de la participació, obtingut dels últims estats financers disponibles (en alguns casos no auditats) de cada una de les societats participades més les plusvàlues latents en el moment de l'adquisició que subsisteixen en el de la valoració.

D'acord amb la Circular 4/1991 del Banco de España, les minusvàlues que es posen de manifest com a conseqüència d'aquestes comparacions es troben cobertes amb fons de fluctuació de valors que es presenten disminuint el saldo dels corresponents epígrafs de l'actiu dels balanços de situació adjunts (veure nota 9).

c.5) Actius immaterials i materials

Els béns compresos en l'immobilitzat material es valoren al preu d'adquisició, inclouen el valor de l'actualització legal practicada d'acord amb el que estableix el Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny i es presenten nets de la corresponent amortització acumulada (veure notes 10 i 16).

L'amortització de l'immobilitzat material es calcula pel mètode lineal tot tenint present la vida útil estimada dels béns, i aplicant aquests coeficients:

	<i>Coeficients</i>
mobles	2%
Mobiliari	10-15%
Instal·lacions	6-12%
equips informàtics i les seves instal·lacions	25%

Les despeses de conservació i manteniment produïdes durant l'exercici es carreguen al compte de pèrdues i guanys.

Els béns adjudicats per pagament de deutes es comptabilitzen generalment pel valor comptable de l'actiu aplicat a la seva adquisició, o pel valor d'adjudicació o de mercat si aquests fossin inferiors, deduït inicialment pel fons de sanejament d'actius adjudicats del 25% del valor del principal dels crèdits o de la taxació si aquesta fos menor, més, si escau, la totalitat dels interessos recuperats, segons estableix la normativa del Banco de España. Així mateix, l'Entitat dota les corresponents provisions d'acord amb la seva antiguitat en funció dels percentatges establerts a la Circular 4/1991 del Banco de España. Aquestes provisions es presenten minorant l'epígraf "Actius materials" del balanç de situació adjunt (veure nota 10).

Sobre els immobles en renda, es constitueix un fons equivalent al diferencial entre el valor comptable i la capitalització del diferencial entre el tipus d'interès dels bons a 10 anys i la inflació (veure nota 10).

L'immobilitzat immaterial correspon, bàsicament, a software i es presenta pel seu cost inicial net de l'amortització acumulada corresponent. L'amortització es calcula mitjançant l'aplicació del mètode lineal i considerant una vida útil de 3 anys. L'import registrat a l'epígraf "Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials" en concepte de dotació a l'amortització dels actius immaterials és de 189 milers d'euros.

c.6) Compromisos per pensions

En virtut de les reglamentacions i convenis vigents, l'Entitat es veu obligada a complementar al seu personal les percepcions de la Seguretat Social en els casos de jubilació, viduïtat, orfenesa, incapacitat permanent o gran invalidesa; per als empleats contractats a partir de la publicació del XIVè Conveni Col·lectiu (maig de 1986) l'Entitat es troba alliberada d'aquest compromís per als casos de jubilació, en els termes establerts en l'esmentat conveni.

A finals de l'any 2001 l'Entitat va signar un acord laboral que va suposar la liquidació del sistema anterior de càlcul dels compromisos per pensions del personal actiu, reconeixent uns serveis passats l'import dels quals va ésser aportat en data 28 de desembre de 2001 a un pla de pensions, per 6.054 milers d'euros. Els compromisos per pensions amb el personal passiu, d'acord amb l'autorització del Ministeri d'Economia i Hisenda, continua cobert mitjançant un fons intern de provisió per a pensions registrat en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues - Fons de pensionistes" del passiu dels balanços de situació adjunts (veure nota 14).

Les aportacions al pla de pensions meritades en l'exercici 2004, segons l'acord esmentat, s'han enregistrat a l'epígraf "Despeses de personal - Pensions" del compte de pèrdues i guanys adjunt (veure nota 20).

Les dotacions al fons intern de pensions dels exercicis 2004 i 2003, corresponent a la imputació d'un cost financer del fons esmentat calculat segons el que estableix la circular

4/1991 del Banco de España, es presenta sota l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunts (veure nota 14).

En l'exercici 2003, com a conseqüència de l'acord laboral subscrit el 4 de setembre de 2003, es va posar en marxa un programa de jubilació parcial per al personal fix de l'Entitat que compleixi els requisits establerts en el Reial Decret 1131/2002. Aquest acord, que tenia una duració d'un any i era renovable tàcitament si no era denunciat per una de les parts, no s'ha renovat i va vèncer amb data 4 de setembre de 2004. Amb data 22 de desembre de 2004 s'ha posat en marxa un nou programa de jubilació parcial amb les mateixes condicions que l'esmentat anteriorment que té vigència fins el 31 de desembre de 2005. La totalitat del cost per sous, salaris, cotitzacions a la Seguretat Social, aportacions definides a plans de pensions, etc., fins l'edat de jubilació acordada amb els treballadors que s'hagin adherit al programa en els exercicis 2004 i 2003 o hagin manifestat legalment la seva intenció de fer-ho durant l'any 2005, figura cobert amb un fons específic que a 31 de desembre de 2004 mantenia un saldo de 1.846 milers d'euros, inclòs a l'epígraf "Fons de pensionistes i d'altres obligacions i similars" del balanç de situació adjunt. Aquest fons s'ha constituït amb una dotació per import de 1.941 milers d'euros a l'epígraf "Crebants extraordinaris - Altres dotacions a fons especials" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004 adjunt (veure notes 14 i 20).

c.7) Productes derivats

Es mostren com a comptes d'ordre els imports corresponents a les operacions que en la normativa del Banco de España reben la denominació genèrica d'operacions de futur (veure nota 18), amb les especificitats següents per a cadascuna:

1) Les compra-ventes de divises no vençudes i les permutes financeres de monedes de cobertura es comptabilitzen, convertint-se a euros, utilitzant els tipus de canvi mitjà del mercat de divises al comptat corresponent al tancament dels exercicis 2004 i 2003.

Les operacions de compra-venda de divises a terminis contractades i no vençudes i que no són de cobertura, es valoren als tipus de canvi del mercat de divises a termini.

2) Els futurs financers sobre valors i tipus d'interès recullen, pel seu principal, les operacions d'aquesta classe contractades en mercats organitzats.

3) Les opcions comprades o emeses, es comptabilitzen pel valor d'exercici de l'instrument financer subjacent. En les opcions sobre tipus d'interès, s'entén per element subjacent l'import sobre el qual es calculen els interessos pactats.

En les opcions comprades o emeses, les primes cobrades o pagades es registren entre els comptes diversos com a actiu patrimonial pel comprador o com un passiu per l'emissor.

4) Els acords sobre tipus d'interès futurs (FRA), permutes financeres d'interessos i altres contractes de futur contractats fora de mercats organitzats, es comptabilitzen pel principal de l'operació.

Les operacions que han tingut per objecte i per efecte eliminar o reduir significativament els riscos de canvi, d'interès o de mercat, existents en posicions patrimonials o en altres operacions, s'han considerat de cobertura. En aquestes operacions de cobertura, els beneficis o crebants generats s'han periodificat de forma simètrica als ingressos o despeses de l'element cobert.

Les operacions que no siguin de cobertura - també denominades operacions de negociació - contractades en mercats organitzats, s'han valorat d'acord amb la seva cotització, i les variacions en les cotitzacions s'han registrat íntegrament en el compte de pèrdues i guanys, com a resultats d'operacions financeres.

Els resultats de les operacions de negociació contractades fora d'aquests mercats no es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys fins a la seva liquidació efectiva. Això no obstant, al final de cada període s'efectuen valoracions de les posicions i es provisionen amb càrrec a resultats les pèrdues potencials netes per cada classe de risc que resultés d'aquestes valoracions. Les classes de riscos que es consideren a aquests efectes són el de tipus d'interès, el de preu de mercat i el de canvi.

c.8) Impost sobre Societats

La despesa per l'Impost sobre Societats de cada exercici es calcula en funció del resultat econòmic, abans d'impostos, augmentat o disminuït, segons correspongui, per les diferències permanents amb el resultat fiscal, entenent-les com a produïdes entre la base imposable i el resultat comptable abans d'impostos que no reverteixen en períodes subsegüents.

Les diferències entre l'Impost sobre Societats a pagar i la despesa per aquest impost, originades per les diferències temporals d'imputació, es registren com a impost sobre beneficis anticipat o diferit, segons correspongui (veure nota 11).

El benefici fiscal corresponent a les deduccions per doble imposició, bonificacions i deducció per inversions es considera com un menor import de l'Impost sobre Societats de cada exercici. Per tal que aquestes deduccions siguin efectives s'hauran de complir els requisits establerts en la normativa vigent.

c.9) Fons de Garantia de Dipòsits

Les contribucions al Fons de Garantia de Dipòsits de Caixes d'Estalvis establertes a la Llei 18/1982, s'imputen als resultats de l'exercici en què es meriten, d'acord amb la Circular 4/1991 del Banco de España.

Durant l'exercici 2004 s'ha aportat 321 milers d'euros al Fons de Garantia de Dipòsits, mentre que el 2003 se'n varen aportar 342 milers d'euros, registrats en l'epígraf "Altres càrregues d'explotació" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts.

c.10) Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, existeix l'obligació d'indemnitzar aquells empleats que puguin ser acomiadats sense causa justificada.

No existeix cap pla de reducció de personal que faci necessària la dotació d'una provisió per aquest concepte.

5. DEUTES DE L'ESTAT

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2004 i 2003 és la següent:

Any 2004 <i>(Milers d'euros)</i>	<i>(Milers d'euros)</i>	<i>Cartera Inversió Ordinària</i>	<i>Cartera Inversió Venciment</i>	<i>Cartera Negociació</i>	<i>Total</i>
Altres deutes anotats		12.902	24.520	-	37.422
		12.902	24.520	-	37.422

Any 2003	<i>(Milers d'euros)</i>	<i>Cartera Inversió Ordinària</i>	<i>Cartera Inversió Venciment</i>	<i>Cartera Negociació</i>	<i>Total</i>
Altres deutes anotats		13.390	27.847	-	41.237
		13.390	27.847	-	41.237

L'estructura per venciments residuals del saldo a 31 de desembre de 2004 i 2003 és la següent:

<i>(Milers d'euros)</i>	2004	2003
Fins a 3 mesos	4.528	-
De 3 mesos a 1 any	2.509	9.881
D'1 a 5 anys	28.520	15.574
Més de 5 anys	1.865	15.782
Total	37.422	41.237

La taxa interna de rendibilitat mitja anual d'aquests actius al tancament dels exercicis 2004 i 2003, calculat sobre el seu valor efectiu, ha estat respectivament del 1,69% i del 2,28%.

L'import nominal d'aquests actius i el dels adquirits temporalment a altres entitats de crèdit (veure nota 6) que han estat cedits a tercers amb compromís de recompra i que figuren comptabilitzats en el passiu dels balanços de situació adjunts en els epígrafs "Entitats de crèdit" (veure nota 6) i "Dèbits a clients" (veure nota 12), segons correspongui, pel valor efectiu de cessió segons les normes establertes en la Circular 4/1991, es de 93.303 milers d'euros (80.628 el 31 de desembre de 2003).

El valor de mercat d'Altres Deutes Anotats assignats a la cartera d'inversió ordinària l'any 2004 és de 13.129 milers d'euros. L'any 2003 aquest valor va ser de 13.646 milers d'euros per Altres Deutes Anotats.

El valor de mercat dels altres Deutes Anotats assignats a la cartera de venciment l'any 2004 i 2003 és de 25.748 i 29.703 milers d'euros, respectivament.

Durant els exercicis 2004 i 2003 no s'ha produït cap moviment en el fons de fluctuació de valors i mostra un saldo nul al final d'ambdós exercicis.

Tal i com es fa esment a la Nota 4.c.3, l'Entitat ha realitzat vendes de valors assignats a la cartera a venciment per import de 16.924 milers d'euros que han suposat un benefici de 1.103 milers d'euros enregistrats com a beneficis nets en la venda de cartera d'inversió a venciment en l'epígraf de "Beneficis extraordinaris" (veure nota 20).

6. ENTITATS DE CRÈDIT

La composició d'aquest epígraf del balanç de situació a 31 de desembre de 2004 i 2003 és la següent:

	<i>ACTIU</i>		<i>PASSIU</i>	
<i>(Milers d'euros)</i>	2004	2003	2004	2003
Per naturalesa				
Comptes mutus	3.891	7.421	-	-
Dipòsits	33.616	11.419	13.812	50.936
Adquisició-Cessió temporal d'actius	72.124	43.272	7.030	-
Altres comptes	1.354	1.622	31	31
	110.985	63.734	20.873	50.967

Per monedes				
En euros	109.680	62.140	20.855	50.797
En moneda estrangera	1.305	1.594	18	170
Total	110.985	63.734	20.873	50.967

El detall del saldo dels epígrafs d'“Entitats de crèdit” de l'actiu i el passiu presenta els terminis residuals següents de venciment des del 31 de desembre:

	<i>ACTIU</i>		<i>PASSIU</i>	
<i>(Milers d'euros)</i>	2004	2003	2004	2003
Fins a 3 mesos	101.369	42.232	7.528	35.700
De 3 mesos a 1 any	-	11.886	3.079	3.602
D'1 a 5 anys	9.616	9.616	7.129	8.175
Més de 5 anys	-	-	3.137	3.490
Total	110.985	63.734	20.873	50.967

7. CRÈDITS SOBRE CLIENTS

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació adjunts a 31 de desembre de 2004 i 2003 per monedes i sectors és la següent:

<i>(Milers d'euros)</i>	2004	2003
Per naturalesa i sector		
Crèdit a Administracions Públiques espanyoles		
Risc corrent	18.098	18.959
Risc dubtós	-	22
	18.098	18.981
Crèdit a altres sectors residents		
Crèdit comercial	34.264	31.145
Deutors amb garantia real	863.075	801.255
Altres deutors a termini	262.662	229.306
Deutors a la vista i varis	21.265	19.529
Risc dubtós	10.396	9.569
	1.191.662	1.090.804
Crèdit a no residents		
A Administracions Públiques no residents	468	672
Altres deutors a termini	3.033	3.007
Risc dubtós	250	249
	3.751	3.928
Fons d'insolvències	(25.798)	(21.347)
Total	1.187.713	1.092.366
Per monedes		
En euros	1.187.424	1.091.841
En moneda estrangera	289	525
Total	1.187.713	1.092.366

Per venciments		
Fins a 3 mesos	68.466	65.145
De 3 mesos a 1 any	103.246	88.322

D'1 a 5 anys	335.057	312.153
Més de 5 anys	674.503	618.724
Restat*	32.239	29.369
Fons d'insolvències	(25.798)	(21.347)
Total	1.187.713	1.092.366

* Venciment no determinat, vençut o sense classificar

A continuació es desglossa el saldo de crèdits sobre clients el 31 de desembre de 2004 i 2003 en operacions a tercers, empreses del Grup i participades:

<i>(Milers d'euros)</i>	2004	2003
Tercers	1.186.707	1.091.956
Empreses del Grup i participades	1.006	410
Total	1.187.713	1.092.366

La rendibilitat mitja de la cartera de préstecs i crèdits de l'Entitat corresponent a l'exercici 2004 ha estat del 4,13% (4,70% en l'exercici 2003).

A 31 de desembre de 2004 el saldo viu dels actius titulitzats és de 187.679 milers d'euros, havent-se produït dues titulitzacions d'actius durant l'exercici 2004 per un import total de 200 milions d'euros.

El detall dels actius titulitzats que a 31 de desembre de 2004 no s'havien cancel·lat és el següent:

<i>(Milers d'euros)</i>		<i>Aportació d'actius</i>	<i>Saldo vigent a 31/12/04</i>
<i>Any</i>	<i>Fons de titulització</i>		
2001	AyT 6 FTPYME	8.114	1.707
2002	AyT 9 FTPYME-ICO III Fondo de Titulización de Activos	6.872	2.684
2002	AyT FTGENCAT I Fondo de Titulización de Activos	18.900	9.646
2004	AyT HIPOTECARIO MIXTO	100.000	82.217
2004	TDA 20 MIXTO	100.000	91.425
Total		233.886	187.679

El moviment del fons d'insolvències relatiu als saldos d'“Entitats de crèdit” i de “Crèdits sobre clients”, que tal com s'indica en la nota 4.c.2.3) inclou les provisions específiques, genèrica i el fons de cobertura estadística, durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat el següent:

<i>(Milers d'euros)</i>	2004	2003
Saldo inicial	21.347	17.047
Més: Dotacions netes de l'exercici	6.063	6.713
Menys: Fons recuperats	(1.167)	(1.762)
Utilització de fons	(445)	(362)
Traspàs a altres fons	-	(289)
Total Fons d'Insolvències	25.798	21.347
Del què:		
Provisions per a riscos específics	6.892	3.613
Provisió genèrica	8.831	8.309
Fons Estadístic de Cobertura	10.075	9.425
	25.798	21.347

El detall de l'epígraf d'"Amortitzacions i provisions per a insolvències" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2004 i 2003 és el següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Dotacions netes amb càrrec a resultats	6.696	6.722
Més: Amortitzacions sense fons	6	15
Menys: Fons recuperats	(1.167)	(1.762)
Recuperació d'actius en suspens	(206)	(183)
Total	5.329	4.792

Dins d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004, a més de les dotacions netes per a insolvències de crèdits, s'inclouen 61 milers d'euros i 572 milers d'euros corresponents, respectivament, a dotacions netes per avals i passius contingents i pel fons genèric de renda fixa.

8. OBLIGACIONS I ALTRES VALORS DE RENDA FIXA

El 31 de desembre de 2004 i 2003, la composició de la cartera d'obligacions i altres valors de renda fixa és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
D'emissió pública	1.576	1.562
Altres emissors		
Entitats de crèdit	4.348	3.975
Altres residents	36.328	8.070
No residents	49.657	20.724
Fons d'insolvències	(861)	(289)
Total	91.048	34.042
Per monedes		
En euros	91.048	34.042
En moneda estrangera	-	-
Total	91.048	34.042

L'epígraf "Obligacions i altres valors de renda fixa – D'altres sectors residents" inclou a 31 de desembre de 2004 bons de titulització d'actius titulitzats per Caixa Manlleu durant l'exercici i durant exercicis anteriors per un import de 34.786 milers d'euros, el detall dels quals és el següent:

	Milers d'euros
FTA 6, Fondo de Titulización de Activos	800
AyT 6 Fondo de Titulización de Activos	915
AyT 9 Fondo de Titulización de Activos	399
AyT FTGencat 1 Fondo de Titulización de Activos	899
AyT Hipotecario Mixto, Fondo de Titulización de Activos	16.230
TDA-20 Mixto, Fondo de Titulización de Activos	15.543
Total	34.786

El detall del moviment el 2004 i 2003 que presenta aquest epígraf és el següent:

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.03	Altes	Baixes	Revalorització Actualització Sanejaments	Saldo a 31.12.04
D'emissió pública	1.562	-	-	14	1.576
Altres emissors					
Entitats de crèdit	3.975	-	-	373	4.348
Altres sectors residents	8.070	150.550	(122.281)	(11)	36.328
No residents	20.724	34.727	(5.192)	(602)	49.657
Fons d'insolvències	(289)	(572)	-	-	(861)
Total	34.042	184.705	(127.473)	(226)	91.048

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.02	Altes	Baixes	Revalorització Actualització Sanejaments	Saldo a 31.12.03
D'emissió pública	1.608	-	(59)	13	1.562
Altres emissors					
Entitats de crèdit	2.023	2.060	(113)	5	3.975
Altres sectors residents	11.469	3.803	(7.204)	2	8.070
No residents	17.492	19.305	(15.991)	(82)	20.724
Fons d'insolvències	-	(289)	-	-	(289)
Total	32.592	24.879	(23.367)	(62)	34.042

Durant els exercicis 2004 i 2003 no s'ha produït cap moviment en el fons de fluctuació de valors, que mostra un saldo nul al final d'ambdós exercicis.

La totalitat dels valors que componen l'epígraf "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" cotitzen a mercats organitzats.

El detall d'"Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" en cartera el 31 de desembre de 2004 i 2003 per venciments, si l'Entitat els manté fins a l'amortització, és el següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Fins a 3 mesos	1.971	-
De 3 mesos a 1 any	1.776	1.351
D'1 a 5 anys	42.847	18.190
Més de 5 anys	45.315	14.790
Fons d'insolvències	(861)	(289)
Total	91.048	34.042

La totalitat del saldo de l'epígraf "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" està classificat en la cartera d'inversió ordinària.

La taxa mitja de la rendibilitat de les Obligacions i Altres valors de Renda Fixa ha estat del 3,22% en l'exercici 2004 i del 3,28% en l'exercici 2003.

El valor de mercat, a 31 de desembre de 2004 i 2003, dels títols que formen part de l'epígraf "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" és de 92.758 milers d'euros i de 34.553 milers d'euros, respectivament.

9. ACCIONS I ALTRES TÍTOLS DE RENDA VARIABLE I PARTICIPACIONS EN EMPRESES DEL GRUP

L'epígraf d'"Accions i Altres títols de Renda Variable" dels balanços de situació adjunts recullen les accions i títols de societats en què la participació de l'Entitat és inferior al 3% en el cas de societats amb cotització oficial a mercats organitzats i al 20% en el cas de societats no cotitzades a mercats organitzats, així com les participacions en fons d'inversió mobiliària.

L'epígraf de "Participacions en empreses del Grup" dels balanços de situació adjunts recull les participacions corresponents a les entitats o empreses amb les quals es manté una unitat de decisió.

La composició i moviment dels exercicis 2004 i 2003 d'aquests epígrafs dels balanços de situació adjunts és la següent:

	Saldo a			Revaloració	Saldo a
(Milers d'euros)	31.12.03	Altes	Baixes	Actualització Sanejaments	31.12.04
Per naturalesa					
Acc. i altres títols de renda variable					
Entitats de crèdit	608	5.470	(5.061)	-	1.017
Altres sectors residents	13.950	2.923	(4.768)	3	12.108
No residents	680	2.003	(1.266)	-	1.417
(-) Fons de fluctuació de valors	(919)	(245)	594	-	(570)
Participacions en el grup	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-
Altres	94	3.061	-	-	3.155
	14.413	13.212	(10.501)	3	17.127

	Saldo a			Revaloració	Saldo a
(Milers d'euros)	31.12.02	Altes	Baixes	Actualització Sanejaments	31.12.03
Per naturalesa					
Acc. i altres títols de renda variable					
Entitats de crèdit	223	900	(514)	(1)	608
Altres sectors residents	7.510	13.506	(7.066)	-	13.950
No residents	559	630	(509)	-	680
(-) Fons de fluctuació de valors	(1.389)	(76)	546	-	(919)
Participacions en el grup					
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-
Altres	-	94	-	-	94
Participacions					
Entitats de crèdit	162	-	(162)	-	-
Altres	2.389	-	(2.389)	-	-
	9.454	15.054	(10.094)	(1)	14.413

Les altes en l'epígraf "Participacions en empreses del Grup" produïdes durant l'exercici 2004 corresponen a l'ampliació de capital de Inverpro Desenvolupament, S.L. per import de 3.030 milers d'euros i a la constitució de Caixa Manlleu Preferents, S.A., Societat Unipersonal per un import de 61 milers d'euros de capital social. Amb data desembre de 2004, Caixa Manlleu Preferents, S.A., Societat Unipersonal ha emès Participacions Preferents amb la garantia solidària i irrevocable de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu per un import de 12 milions d'euros ampliable a 18 milions d'euros. Aquestes participacions preferents tenen un dividend variable trimestral igual a l'Euribor a 3 mesos, més el 0,20% anual, amb un mínim garantit del 3% fins el 30 de juny del 2005 i amb la garantia solidària i irrevocable de l'entitat.

A continuació es detalla la informació més rellevant de les empreses del Grup, amb indicació del percentatge de participació que directament hi posseeix l'Entitat :

	Inverpro Desenvolupament, S.L.	Caixa Manlleu Preferents S.A.	Itinerari 2002, S.L.	Corredoria d'Assegurances Caixa de Manlleu, S.L.
Denominació social				
Domicili social	C/Pont 16-18	C/Pont 16-18	C/Pont 16-18	C/Pont 16-18
Població	Manlleu	Manlleu	Manlleu	Manlleu
Activitat	Activitat immobiliària	Inversió en actius financers	Agència de viatges	Intermediació d'Assegurances
Data de constitució	23/07/2003	30/03/2004	15/02/2002	17/01/1997
Cost en llibres de la participació individual	3.030	61	61	3
Capital social desemborsat	3.030	18.061	120	3
Reserves	(2)	-	13	219
Ingressos	893	23	854	1.451
Resultat net	5	-	14	75
% participació de l'Entitat a 31/12/04	100%	0,34%	51%	100%
Dividends rebuts per Caixa de Manlleu en l'exercici	-	-	-	-
Mètode de consolidació	Integració global	Integració global	Posada en equivalència	Posada en equivalència

Les vendes de la cartera d'inversió ordinària en els exercicis 2004 i 2003 han generat uns beneficis de 2.305 i 1.270 milers d'euros i unes pèrdues de 34 i 221 milers d'euros, respectivament. Aquests resultats es registren a l'epígraf "Resultats per operacions financeres" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts.

La composició per monedes d'aquests epígrafs dels balanços de situació adjunts és la següent:

	Saldo a	Saldo a
(Milers d'euros)	31.12.04	31.12.03
Per monedes		
En euros	17.127	14.413
En moneda estrangera	-	-
Total	17.127	14.413

Els epígrafs "Accions i altres títols de renda variable" i "Participacions en empreses del grup" formen el total de la cartera de renda variable. La classificació per categories de valoració de la cartera de renda variable sense considerar el saldo del compte "Fons de Fluctuació de Valors" és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Cartera de negociació	-	95
Cartera d'inversió	14.542	15.143
Cartera permanent	3.155	94
Total	17.697	15.332

Els criteris de classificació utilitzats, d'acord amb la Circular 4/1991 del Banco de España, i les seves modificacions posteriors, han estat els següents:

Cartera de negociació: serà formada per aquells valors de mercat continu que tinguin com a finalitat beneficiar-se a curt termini de les variacions de cotització.

Cartera de participacions permanents: s'hi inclouran els valors de renda variable que suposin participacions estables en societats que contribueixin de manera duradora a les activitats del Grup (societats del Grup no consolidables).

Cartera d'inversió ordinària: serà formada per aquelles inversions en renda variable que no estiguin classificades en cap altra cartera.

La composició d'aquesta cartera de renda variable segons la seva admissió o no a cotització a mercats organitzats, sense considerar el saldo del compte "Fons de Fluctuació de Valors", és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Accions i altres títols de renda variable		
Amb cotització a mercats organitzats	10.276	11.220
Sense cotització a mercats organitzats	7.421	4.112
Total	17.697	15.332

La diferència entre el valor comptable dels títols de renda variable amb cotització a mercats oficials que componen la cartera d'inversió ordinària i el seu valor de cotització al tancament de l'exercici 2004, reflecteix una plusvàlua latent de 6.735 milers d'euros (3.625 milers d'euros a 31 de desembre de 2003).

L'import dels dividendes de la cartera de valors percebuts en l'exercici 2004 puja a 398 milers d'euros (396 milers d'euros en l'exercici 2003) i es registra a l'epígraf "Rendiment de la cartera de renda variable" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts.

El fons de fluctuació de valors afecte a la cartera de valors de renda variable ha experimentat el moviment següent en els exercicis 2004 i 2003:

(Milers d'euros)	
Saldo a 31 de desembre de 2002	1.389
Dotació neta de l'exercici	76
Fons que han quedat disponibles	(1.092)
Traspassos de l'exercici	546
Saldo a 31 de desembre de 2003	919
Dotació neta de l'exercici	245
Fons que han quedat disponibles	(594)
Traspassos de l'exercici	-
Saldo a 31 de desembre de 2004	570

10. ACTIUS MATERIALS

Les variacions registrades en el cost actualitzat dels béns durant els exercicis 2004 i 2003 han estat les següents:

(Milers d'euros)	Terrenys i edificis d'ús propi	Altres immobles	Mobiliari i instal·lacions	Immobilitzat Obra Social
Saldo a 31 de desembre de 2002	13.578	5.713	22.768	4.590
Altes	235	2.793	3.608	52
Baixes	(386)	-	(2.463)	(163)
Traspassos	3.446	(3.429)	(20)	3
Altres	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2003	16.873	5.077	23.893	4.482
Altes	-	4.380	2.887	11
Baixes	-	(107)	(2.261)	(143)
Traspassos	672	(566)	410	-
Altres	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2004	17.545	8.784	24.929	4.350

S'estima que com a resultat de l'increment de valor dels Actius Materials originat per les operacions d'actualització realitzades a l'empara del RDL 7/1996, la dotació per a amortitzacions a realitzar en el pròxim exercici s'incrementarà en 90 milers d'euros aproximadament.

L'evolució de l'amortització acumulada durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat la següent:

(Milers d'euros)	Terrenys i edificis d'ús propi	Altres immobles	Mobiliari i instal·lacions	Immobilitzat Obra Social
Saldo a 31 de desembre de 2002	1.854	232	10.758	1.675
Altes	261	46	2.615	243
Baixes i altres moviments	(116)	-	(2.249)	(134)
Saldo a 31 de desembre de 2003	1.999	278	11.124	1.784
Altes	292	48	2.694	234
Baixes i altres moviments	-	-	(1.925)	(142)
Saldo a 31 de desembre de 2004	2.291	326	11.893	1.876

El saldo dels immobles procedents d'adjudicacions d'actius a 31 de desembre de 2004 i 2003 és de 299 i 242 milers d'euros, respectivament.

En relació als edificis en renda, els productes obtinguts amb el seu arrendament presenten un import a 31 de desembre de 2004 i 2003, de 107 i 85 milers d'euros, respectivament (veure nota 20). També, sobre aquests immobles, l'Entitat té constituït un fons de sanejament equivalent al diferencial entre el valor comptable i la capitalització de la seva renda anual, amb un import, a 31 de desembre de 2004 i 2003, de 25 milers d'euros, import inclòs en l'apartat "Fons de Cobertura d'Immobilitzat", on també hi figura inclòs la cobertura dels immobles procedents d'adjudicacions d'actius, ascendint aquest fons a un import total de 94 milers d'euros (91 milers d'euros en l'exercici 2003).

11. ALTRES ACTIUS - ALTRES PASSIUS

El detall dels epígrafs "Altres actius" i "Altres passius" a 31 de desembre de 2004 i 2003 és el següent:

	ACTIU		PASSIU	
(Milers d'euros)	2004	2003	2004	2003
Xecs a càrrec d'entitats de crèdit	162	158	-	-
Obligacions a pagar	-	-	2.832	2.241
Operacions en camí	4.765	9.707	5.429	4.182
Pèrdues potencials per rectific. de interessos en oper. de cobertura	-	-	3.690	-
Hisenda Pública				
Impost sobre beneficis anticipat	7.864	6.475	-	-
Impost sobre beneficis diferit	-	-	291	303
Retencions i pagaments a compte de l'Impost sobre Societats	1.855	1.551	-	-
altres conceptes	13	1.070	-	-
Comptes de recaptació	-	-	8.494	8.486
Comptes especials	-	-	602	1.077
Op. Financeres pendents de liquidar	579	1.713	-	-
Fiances donades en efectiu	230	181	-	-
Beneficis latents per rectificació de interessos en operacions de cobertura	3.852	-	-	-
Opcions adquirides	20	19	-	-
Fons Obra Social	-	-	5.431	5.746
Altres conceptes	-	-	671	60
	19.340	20.874	27.440	22.095

L'import en concepte d'impòst sobre beneficis anticipat s'ha generat per les diferències temporals en la imputació de despeses en aplicació de criteris fiscals i comptables diferents.

L'import en concepte d'impòst sobre beneficis diferit ve generat pel diferent criteri d'imputació temporal d'ingressos i costos de les adquisicions i cessions d'actius monetaris amb rendiment implícit, així com per les diferències en el tractament fiscal i comptable en l'amortització d'immobilitzat.

- Fons d'Obra Social

La normativa vigent disposa que les Caixes d'Estalvi destinaran al finançament d'Obres Socials pròpies i en col·laboració la totalitat dels excedents anuals, una vegada que han estat deduïts dels mateixos, els imports destinats a Reserves i a la provisió de l'impòst sobre societats.

El moviment d'aquest fons durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat el següent:

(Milers d'euros)	
Saldo a 31 de desembre de 2002	6.018
Distribució de l'excedent de 2002	1.467
Despeses de manteniment de 2003	(1.739)
Saldo a 31 de desembre de 2003	5.746
Distribució de l'excedent de 2003	1.527
Despeses de manteniment de 2004	(1.842)
Saldo a 31 de desembre de 2004	5.431

La reserva d'actualització Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny, s'incorpora al balanç de situació integrant dels comptes anuals de l'exercici 1996, com a conseqüència de les operacions d'actualització del valor dels Actius Materials de l'Obra Social practicades d'acord amb la normativa que va regular aquestes operacions, menys el gravamen fiscal del 3% de l'import de les revaloracions.

El detall del saldo de l'esmentada Reserva d'Actualització és el següent:

(Milers d'euros)	
Revaloració dels Actius Materials de l'Obra Social	868
Gravamen fiscal - 3% sobre la revaloració	(26)
	842

El saldo del Fons d'Obra Social a 31 de desembre es correspon amb les següents aplicacions:

(Milers d'euros)	2004	2003
Fons materialitzats en immobilitzat	2.474	2.698
Fons disponibles	2.957	3.048
Total Fons de l'Obra Social	5.431	5.746

De conformitat amb el que s'ha indicat en la Nota 1, la proposta de distribució de l'excedent de l'exercici 2004 que es sotmetrà a l'aprovació de l'Assemblea General de l'Entitat contempla destinar 1.597 milers d'euros al Fons d'Obra Social, pujant el pressupost d'Obra Social per a l'exercici 2005 a 2.074 milers d'euros.

12. DÈBITS A CLIENTS

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació adjunts a 31 de desembre de 2004 i 2003, per naturalesa i sectors i monedes de contractació, és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Per naturalesa i sector		
Dipòsits d'estalvi		
A la vista		
Administracions Públiques	17.668	13.222
Comptes corrents	320.160	269.313
Comptes d'estalvi	150.069	133.196
No residents	1.470	1.780
	489.367	417.511
A termini		
Imposicions a termini	785.706	647.199
No residents	10.481	10.455
	796.187	657.654
Altres debits		
Cessió temporal d'actius	96.627	86.744
	96.627	86.744
	1.382.181	1.161.909
Per monedes		
En euros	1.380.610	1.159.972
En moneda estrangera	1.571	1.937
	1.382.181	1.161.909

L'estructura dels dipòsits, d'acord amb els terminis romanents de venciment des del 31 de desembre de 2004 i 2003, és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Fins a 3 mesos	802.473	749.815
De 3 mesos a 1 any	221.825	243.135
D'1 a 5 anys	145.389	72.268
Més de 5 anys	212.494	96.691
	1.382.181	1.161.909

Dins d'aquest epígraf, la rúbrica "Dipòsits d'estalvi – Altres debits" recull l'import dels Deutes de l'Estat cedits amb compromís de recompra (veure nota 5).

Dins l'epígraf "Altres sectors residents – Imposicions a termini" s'inclou l'emissió de cèdules hipotecàries per import de 200.000 milers d'euros. Les característiques d'aquestes emissions són les següents:

(Miles de euros)

Emisión	Fecha Emisión	Serie	Importe Nominal	Tipos de Interés Nominal	Abono del Cupón	Fecha de Amortización	Importe Pendiente de Amortizar
AyT Cédulas Cajas III FTA	26/06/2002	-	40.000	5,26%	28 de junio	26/06/2012	40.000
AyT Cédulas Cajas IV FTA	11/03/2003	-	50.000	4,01%	11 de marzo	11/03/2013	50.000
AyT Cédulas Cajas VI FTA	05/04/2004	-	60.000	4,00%	7 de abril	05/04/2014	60.000
AyT Cédulas Cajas VIII FTA	18/11/2004	A	36.585	4,00%	18 de noviembre	18/11/2014	36.585
		B	13.415	4,26%	18 de noviembre	18/11/2019	13.415

L'Entitat ha contractat cinc swaps sobre tipus d'interès per cobrir el tipus d'interès fix meritat per les esmentades cèdules (veure nota 18).

A 31 de desembre de 2004, del total "Debits a clients", 19.823 milers d'euros corresponen a empreses del Grup, dels quals 18.000 milers d'euros corresponen al dipòsit per les participacions preferents esmentades a la Nota 9.

13. COMPTES DE PERIODIFICACIÓ

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació adjunts és la següent:

	ACTIU		PASSIU	
(Milers d'euros)	2004	2003	2004	2003
Productes meritats no vençuts d'inversions no preses a descompte	6.418	5.355	-	-
Despeses pagades no meritades	181	184	-	-
Meritacions de costos no vençudes	-	-	1.788	1.870
Despeses meritades no vençudes	-	-	2.861	5.112
Productes anticipats d'operacions actives a descompte	-	-	378	355
Altres periodificacions	647	2.464	21	7
Total	7.246	8.003	5.048	7.344

14. PROVISIONS PER A RISCOS I CÀRREGUES I FONS PER A RISCOS BANCARIS GENERALS

El detall i moviment, pel que fa a 2004 i 2003 d'aquest epígraf dels balanços de situació adjunts és el següent:

	Saldo a 31.12.03	Dotacions	Fons utilitzats	Traspasos i altres moviments	Saldo a 31.12.04
2004 (Milers d'euros)					
Fons de pensions intern	5.848	2.105	(518)	-	7.435
Altres fons específics	1.054	332	(282)	(37)	1.067
	6.902	2.437	(800)	(37)	8.502
	Saldo a 31.12.02	Dotacions	Fons utilitzats	Traspasos i altres moviments	Saldo a 31.12.03
2003 (Milers d'euros)					
Fons de pensions intern	6.842	280	(418)	(856)	5.848
Altres fons específics	1.018	62	(239)	213	1.054
	7.860	342	(657)	(643)	6.902

- Fons de pensions

Tal i com s'indica a la nota 4.c.6) l'Entitat té exterioritzats, d'acord amb la normativa vigent, els compromisos per pensions amb el seu personal actiu mitjançant un pla de pensions. Els compromisos per pensions amb el personal passiu anterior al 2001 continuen coberts mitjançant un fons intern.

Els càlculs actuàrials reflectits en l'estudi d'un professional independent a 31 de desembre de 2004 i 2003, han estat fets amb criteris financers i actuàrials. El seu valor és igual al capital que en el moment present (31 de desembre de 2004 i 2003) és equivalent al fluxe futur dels pagaments esperats. Per a aquest càlcul s'apliquen factors d'índole econòmica:

Taxa nominal d'actualització	4,50%
Taxa de revisió de les pensions	2,50%

i també factors d'índole biomètrica: expectativa de vida i taules de supervivència PERM/F - 2000P.

Segons aquest estudi actuarial i el realitzat a 31 de desembre de 2003, el detall dels compromisos per pensions a 31 de desembre, és el següent:

	Passiu meritat	
(Milers d'euros)	2004	2003
Per pensions causades	5.437	5.625
	5.437	5.625

Adicionalment, l'import meritat a l'epígraf de "Fons de pensions intern" a l'exercici 2004, recull els compromisos addicionals amb alguns empleats de l'Entitat per import de 152 milers d'euros.

Les dotacions al "Fons de pensions intern" de l'exercici 2004 corresponen per import de 153 milers d'euros a la meritació del cost financer del fons esmentat calculat segons estableix la Circular 4/1991 del Banco de España, que es presenta sota l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunt, i a la dotació per import de 1.941 milers d'euros per atendre el valor estimat per l'Entitat dels compromisos futurs assumits amb el personal que s'ha acollit al programa de jubilació parcial al que es fa menció a les Notes 4c.6. i 20.

- Altres fons específics

S'inclouen sota aquest epígraf el Fons d'autoassegurança per un import de 451 milers d'euros a 31 de desembre de 2004 i 2003 que recull els fons dotats per la pròpia Entitat per a cobrir possibles contingències de robatori, atracament i crebants variis.

- Fons per a riscos bancaris generals

Durant l'exercici 2004, amb el coneixement i presa de raó del Banco de España, l'Entitat ha recuperat amb abonament a l'epígraf "Crebants extraordinaris – Altres dotacions netes a fons especials" la totalitat de l'import enregistrat al 31 de desembre de 2003 en l'epígraf "Fons per a riscos bancaris generals".

15. PASSIUS SUBORDINATS

El saldo reflectit en els balanços de situació adjunts correspon a dues emissions d'obligacions subordinades.

La primera emissió, amb data del 30 de juny de 1989 per un import de 7.212 milers d'euros, està representada per 12.000 títols al portador de 601,01 euros de valor nominal cada un. El tipus d'interès a què s'ha remunerat aquest passiu ha estat del 3,25% per a l'últim trimestre del 2004 (3,25% en l'últim trimestre de l'exercici 2003).

L'emissió té caràcter perpetu. Malgrat tot, hi ha la possibilitat de reemborsament als 20 anys, prèvia autorització del Banco de España.

La segona emissió, amb data de l'11 de setembre de 2003 per un import de 10.000 milers d'euros, està representada per 20.000 títols de 500 euros de valor nominal cada un. L'últim trimestre del 2004 aquest passiu s'ha remunerat a un tipus d'interès del 2,50%.

Aquesta emissió s'amortitzarà el dia 1 de juny de 2013. Malgrat tot, l'Entitat podrà, prèvia autorització del Banco de España i passats 5 anys, decidir amortitzar, a la par i sense despeses, la totalitat dels valors representatius d'aquesta emissió.

Els interessos anuals, d'aquestes dues emissions, acreditats en els exercicis 2004 i 2003 han pujat a 492 i 314 milers d'euros, respectivament i s'han enregistrat a l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts (veure nota 20).

Les citades emissions van ser cobertes en la seva totalitat i han rebut del Banco de España la qualificació necessària per ésser computables com a recursos propis de segona categoria de conformitat amb la normativa vigent.

16. RESERVES I RESERVES DE REVALORACIÓ

La composició de les reserves i reserves de revaloració de l'Entitat a 31 de desembre de 2004 i 2003, així com les seves variacions durant aquests exercicis, ha estat la següent:

(Milers d'euros)	Reserves generals	Reserves de revaloració
Saldo a 31 de desembre de 2002	62.288	3.035
Distribució de l'excedent de l'exercici 2002	5.203	-
Saldo a 31 de desembre de 2003	67.491	3.035
Distribució de l'excedent de l'exercici 2003	5.415	-
Saldo a 31 de desembre de 2004	72.906	3.035

L'import restant de l'excedent dels exercicis 2003 i 2002 ha estat aplicat al Fons de l'Obra Social per 1.527 i 1.467 milers d'euros, respectivament (veure nota 11).

La reserva d'actualització Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny, incorporada al balanç de situació integrant dels comptes anuals de l'exercici 1996, és conseqüència de les operacions d'actualització del valor dels Actius Materials de la Caixa practicades d'acord amb la normativa que regula aquestes operacions, menys el gravamen fiscal del 3% de l'import de les revaloracions.

El detall del saldo de les Reserves d'Actualització és el següent:

(Milers d'euros)	
Revaloració dels Actius Materials de la Caixa	3.129
Gravamen fiscal - 3% sobre la revaloració	(94)
Total	3.035

Les operacions d'actualització i el saldo d'aquesta van ésser aprovades per la Inspecció d'Hisenda durant l'any 1998. Per tant, aquesta reserva es podrà destinar a eliminar resultats comptables negatius i a partir del 31 de desembre de 2006 a reserves de lliure disposició. El saldo de la reserva no podrà ser distribuït, directament o indirectament, a menys que la plusvàlua hagi estat realitzada mitjançant la venda o amortització total dels elements actualitzats.

- Recursos propis

Segons determina la norma quarta de la Circular 5/1993, de 26 de març, del Banco de España, els grups consolidables d'entitats de crèdit han de mantenir en tot moment un volum suficient de recursos propis per cobrir la suma de les exigències per risc de crèdit, segons els actius, compromisos i altres comptes d'ordre que presenten aquest risc; per risc de canvi, segons la posició global neta en divises, per risc de mercat de la cartera de negociació, com també per donar cobertura als riscos derivats de ser un grup mixt compost, si s'escau, per grups d'entitats de crèdit i d'entitats asseguradores. Els recursos propis són suficients sempre que es mantingui un coeficient de solvència no inferior al 8%, i aquest coeficient de solvència es defineix com el quocient entre recursos propis ponderats de la manera que estableix la Circular esmentada.

Aquesta circular constitueix el desenvolupament final, en l'àmbit de les entitats de crèdit, de la legislació sobre recursos propis i supervisió en base consolidada de les entitats financeres a partir de la Llei 13/1992, d'1 de juny, del Reial Decret 1343/1992, de 6 de novembre, i de l'Ordre Ministerial de 30 de desembre de 1992. S'hi estableix també que el deute subordinat constitueix un recurs propi de segona categoria, i que és computable com a tal la part que no excedeixi del 50% dels recursos propis bàsics, com també que la totalitat de recursos propis de segona categoria no excedeixi el 100% dels recursos propis bàsics en la part que aquest excés no s'hagi eliminat per la primera limitació esmentada.

Els recursos propis computables de l'Entitat, segons el que descriu la Llei 13/1992 d'1 de juny, Circular 5/1993 del Banco de España i la normativa que la desenvolupa, a 31 de desembre de 2004, són de 116.016 milers d'euros (94.605 milers d'euros a 31 de desembre de 2003), i són superiors en 24.986 milers d'euros als recursos exigits per la legislació vigent (19.639 milers d'euros en l'exercici 2003).

17. COMPTES D'ORDRE

Els principals compromisos i altres operacions vigents a 31 de desembre de 2004 i 2003 són els següents:

(Milers d'euros)	2004	2003
Passius contingents	34.678	28.347
Avals i altres caucions prestades	33.892	27.844
Crèdits documentaris	545	503
Passius contingents dubtosos	241	-
Compromisos i riscos contingents	266.661	179.028
Disponible per tercers	266.661	176.624
Altres compromisos	-	2.404
Total	301.339	207.375

18. OPERACIONS AMB DERIVATS

Pel que fa a les operacions amb derivats financers, a continuació es presenta el desglossament de valors per tipus de productes derivats que manté l'Entitat a 31 de desembre de 2004 i 2003, distingint entre operacions de negociació i de cobertura:

Tipus operació	Operació	Tipus de risc a cobrir	Moneda	2004	2003
Compra divises	Cobertura	Tipus de canvi	-	337	685
Venda divises	Cobertura	Tipus de canvi	-	337	686
Opcions comprades	Negociació	Índex borsari	Euro	1.879	145
Futurs venuts	Negociació	Índex borsari	Euro	4.147	1.285
Interest Rate Swap Titulitz.	Cobertura	Tipus d'interès	Euro	203.967	94.148
Total				210.667	96.949

Els swaps donen cobertura de tipus d'interès en les emissions de les cèdules hipotecàries que s'esmenten a la nota 12 d'aquesta memòria.

19. SITUACIÓ FISCAL

La conciliació entre el resultat comptable abans d'impostos i la base imposable de l'impost sobre societats, així com els càlculs fets en relació amb l'impost, és la següent:

2004 (Milers d'euros)	Augments	Disminucions	Saldo
Resultat comptable de l'exercici			10.379
Diferències permanents	1.676	(2.186)	(510)
Resultat comptable ajustat			9.869
Diferències temporals			
Amb origen en l'exercici	1.845	-	1.845
Amb origen en exercicis anteriors	2.872	(3.917)	(1.045)
Base imposable (Resultat fiscal)			10.669
		<i>Impost meritat</i>	<i>Impost a pagar</i>
Sobre resultat comptable ajustat		3.454	-
Sobre base imposable (resultat fiscal)		-	3.734
Deduccions			
Per doble imposició		(81)	(81)
Per bonificació obligacions		-	-
Altres		(253)	(253)
		3.120	3.400

2003 (Milers d'euros)	Augments	Disminucions	Saldo
Resultat comptable de l'exercici			9.838
Diferències permanents	1.642	(2.603)	(961)
Resultat comptable ajustat			8.877
Diferències temporals			
Amb origen en l'exercici	3.140	(59)	3.081
Amb origen en exercicis anteriors	66	(612)	(546)
Base imposable (Resultat fiscal)			11.412
		<i>Impost meritat</i>	<i>Impost a pagar</i>
Sobre resultat comptable ajustat		3.107	-
Sobre base imposable (resultat fiscal)		-	3.994
Deduccions			
Per doble imposició		(76)	(76)
Per bonificació obligacions		-	-
Altres		(136)	(136)
		2.895	3.782

Les diferències permanents positives més significatives dels exercicis 2004 i 2003, corresponen a la dotació a la provisió genèrica, i les diferències permanents negatives més significatives corresponen a la dotació al fons de l'Obra Social i a la variació en el Fons de Pensions intern.

Les diferències entre els imports de l'impost acreditat i impost a pagar corresponen als impostos anticipats i diferits de diferències temporals d'imputació i es presenten registrats en els epígrafs "Altres actius" i "Altres passius" (veure nota 11).

Les diferències temporals més significatives dels exercicis 2004 i 2003 corresponen a la dotació al Fons de Cobertura Estadística d'Insolvències i a l'externalització dels fons de pensions.

Només han estat objecte de comptabilització com a impostos anticipats els que es preveuen que seran recuperats d'acord amb els límits que estableix la normativa vigent.

Les retencions fetes a l'Entitat i els pagaments realitzats a compte de l'Impost sobre Societats es registren en l'epígraf "Altres actius" de l'actiu del balanç de situació (veure nota 11).

Aquestes retencions, l'import de les quals, a 31 de desembre de 2004, puja a 1.630 milers d'euros (1.611 milers d'euros el 2003), es deduiran de la quota de l'Impost sobre Societats.

A 31 de desembre de 2004, l'Entitat no té pendents d'aplicació deduccions en la quota de l'Impost sobre Societats d'exercicis futurs, per inversió en actius qualificats i per creació de llocs de treball.

L'Entitat té obertes a inspecció fiscal totes les operacions realitzades en els últims quatre exercicis.

A causa de les diferents interpretacions possibles que es pot donar a la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per les entitats financeres, poden existir determinats passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva. Tanmateix, en opinió del Consell d'Administració, el deute tributari que en qualsevol cas se'n pogués derivar no afectaria significativament els comptes anuals de l'exercici 2004.

20. INGRESSOS I DESPESES

A continuació es presenta el desglossament dels principals conceptes que integren els epígrafs de despeses generals, càrregues i productes d'explotació diversos i crebants i beneficis extraordinaris del compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2004 i 2003.

Ingressos i despeses financeres per naturalesa i per moneda de contractació:

	Any 2004		Any 2003	
(Milers d'euros)	Euros	Moneda estrangera	Euros	Moneda estrangera
Interessos i rendiments assimilats	57.187	1.998	57.227	919
De Banco de España	-	-	-	-
D'entitats de crèdit	1.833	21	2.405	10
Administracions Públiques	482	-	524	-
De crèdits a residents	50.192	26	51.161	10
No residents	79	-	179	74
Actius dubtosos	337	-	391	-
De la cartera de renda fixa	4.115	1.951	2.567	825
Productes Financers per operacions de cobertura	149	-	-	-
Comissions	8.461	-	6.998	-
Per disponibilitat	267	-	188	-
Per passius contingents	268	-	210	-
Per canvi de divises i bitllets	24	-	21	-
Per servei de cobrament i pagament	4.607	-	3.861	-
Per servei de valors	223	-	190	-
Per comercialització de productes financers no bancaris	1.801	-	1.547	-
Altres comissions	1.271	-	981	-
Interessos i càrregues assimilades	24.277	16	24.773	80
De Banco de España	99	-	52	-
D'entitats de crèdit	887	2	738	73
De creditors	22.363	14	21.251	7
D'emprèstits	-	-	2.037	-
De finançaments subordinats (veure nota15)	492	-	314	-
Per operacions de cobertura	191	-	-	-
De Fons de Pensions constituïts (veure nota 14)	153	-	263	-
Altres interessos	92	-	118	-
Comissions	422	-	365	-
Cedides a altres entitats	202	-	265	-
Pagades per operacions amb valors	52	-	28	-
Altres comissions	168	-	72	-

L'import de les despeses de personal dels exercicis 2004 i 2003, desglossat per conceptes, és el següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Sous, salaris i assimilats	14.220	14.290
Assegurances socials	3.579	3.394
Altres conceptes	881	876
Total	18.680	18.560

Dins d'altres conceptes s'inclouen 509 milers d'euros per aportacions al pla de pensions meritats en l'exercici 2004 (veure nota 4.c.6) i 11 milers d'euros per dotacions al fons intern de pensions.

La composició del saldo dels epígrafs "Altres despeses administratives", "Beneficis extraordinaris" i "Crebants extraordinaris" en els exercicis 2004 i 2003, és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Despeses generals - Altres despeses administratives		
D'immobles, instal·lacions i material	1.993	1.911
Informàtica	1.610	1.523
Comunicacions	399	532
Publicitat i propaganda	604	533
Informes tècnics	691	437
Serveis externs	594	599
Altres despeses	2.385	2.109
	8.276	7.644
Crebants extraordinaris		
Altres dotacions netes a fons especials (veure notes 4.c.6 i 14)	1.817	145
Crebants d'exercicis anteriors	111	95
Altres	245	498
	2.173	738
Altres productes d'explotació		
Beneficis nets per explotació de finques en renda	107	85
	107	85
Beneficis extraordinaris i atípics		
Beneficis nets en venda de participacions permanents i cartera d'inversió a venciment (veure notes 4.c.3 i 5)	1.103	-
Beneficis nets per alienació d'immobilitzat	56	507
Beneficis d'exercicis anteriors	445	379
Altres	296	124
	1.900	1.010

Dins el saldo de l'epígraf de "Serveis externs" del compte de pèrdues i guanys adjunt de l'exercici 2004, s'inclouen els honoraris relatius a l'auditoria de comptes de l'Entitat per import de 58 milers d'euros.

Durant l'exercici 2004 no s'han realitzat altres serveis per l'auditor o per altres entitats vinculades al mateix.

Transaccions en moneda estrangera

El detall de les despeses i ingressos financers dels exercicis 2004 i 2003 en moneda estrangera s'indica a continuació:

(Milers d'euros)	2004	2003
Interessos i rendiments assimilats	1.998	919
Interessos i càrregues assimilades	16	80

21. ALTRES INFORMACIONS

• Òrgans d'administració

D'acord amb la Llei 15/1985 de la Generalitat de Catalunya, el càrrec de membre del Consell d'Administració o de les Comissions Executives de Control o d'Obres Socials té caràcter honorífic i gratuït i no pot generar percepcions diferents de les dietes per assistència i trasllat establertes per l'Assemblea General. L'import de les dietes acreditades en l'exercici 2004 pels membres dels diferents Òrgans de Govern ha pujat a 61 milers d'euros (75 milers d'euros el 2003). Les retribucions que els representants del personal, que pertanyen a aquests Òrgans de Govern, perceben de l'Entitat per la seva condició d'empleats es de 204 milers euros.

L'Entitat no manté amb els membres anteriors i actuals dels Òrgans d'Administració obligacions en matèria de pensions i d'assegurança de vida.

El risc creditici relacionat amb els consellers que integren, a 31 de desembre de 2004 i 2003, els Òrgans d'Administració de l'Entitat, així com també el mantingut amb alts càrrecs en l'esmentada data, és el següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Crèdit comercial	1.836	1.617
Crèdit financer	11.795	6.417
Riscos de firma	412	409
Total	14.043	8.443

Durant l'exercici 2004 no s'ha formalitzat cap nova operació. Durant l'exercici 2003 es va formalitzar una operació per un total de 10.000 euros.

• Personal

El número de persones empleades el 2004 i 2003, desglossat per categories professionals, és el següent:

	2004	2003
D'administració i gestió	442	422
Caps	150	142
Oficials	184	153
Auxiliars	108	127
Ajudants d'Estalvi	7	7
	449	429

• Actius i passius en moneda estrangera

L'import global dels elements d'actiu i passiu expressats en moneda estrangera convertits en euros a 31 de desembre de 2004 i 2003 és el següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Actiu	1.670	2.243
Passiu	(1.593)	(2.119)

22. QUADRE DE FINANÇAMENT

Aquí s'inclou el quadre de finançament dels exercicis 2004 i 2003 que mostra els recursos financers obtinguts així com la seva aplicació:

(Milers d'euros)	2004	2003
APLICACIONS		
Inversió creditícia	99.798	169.507
Títols de renda variable no permanent	-	7.416
Inversió menys finançament en Bco.de España i Intermediaris Financers	71.596	-
Títols de renda fixa	53.763	-
Adquisició d'inversions permanents	3.061	-
Compra d'elements d'immobilitzat material i immaterial	7.278	7.068
Despeses de manteniment de l'Obra Benèficosocial excloent-hi les amortitzacions de l'immobilitzat	1.608	-
Altres conceptes actius menys passius	403	-
Total aplicacions	237.507	183.991
ORÍGENS		
Recursos generats de les operacions	16.317	15.006
Inversió menys finançament en Bco.de España i Intermediaris Financers	-	30.435
Títols de renda variable no permanent	696	-
Creditors	220.272	131.840
Títols de renda fixa	-	2.870
Venda d'inversions permanents	-	2.457
Venda d'elements d'immobilitzat material i immaterial	222	889
Altres conceptes passius menys actius	-	494
Total orígens	237.507	183.991

La conciliació entre el resultat comptable i els recursos generats de les diferents operacions durant els anys 2004 i 2003 és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Resultat comptable	7.259	6.943
Més -		
Amortitzacions de l'immobilitzat	3.223	3.228
Dotacions netes a		
Fons d'insolvències	5.529	4.948
Fons de pensions intern	1.941	-
Fons de sanejament d'immobilitzat	42	-
Fons de fluctuació de valors	-	471
Menys -		
Fons de fluctuació de valors	349	-
Disponibilitat d'altres fons específics	169	77
Beneficis en vendes de participacions i immobilitzat	1.159	507
Total	16.317	15.006

23. FETS POSTERIORIS

Per tal d'adaptar el règim comptable de les entitats de crèdit espanyoles a la nova normativa que regirà a partir de l'1 de gener de 2005 en l'elaboració dels seus comptes anuals consolidats, el Banc d'Espanya ha publicat la Circular 4/2004, de 22 de desembre - sobre Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i Models d'Estats Financers - que, addicionalment, incorpora canvis significatius a la normativa que aquestes entitats hauran d'aplicar a partir de l'1 de gener de 2005 en l'elaboració dels seus comptes anuals individuals.

La Circular estableix que, encara que els primers comptes anuals que s'elaborin conforme als criteris continguts en aquesta seran els corresponents a l'exercici 2005, els comptes anuals de l'exercici 2005 hauran d'incorporar necessàriament (a efectes comparatius) un balanç de situació a 31 de desembre de 2004 i un compte de pèrdues i guanys de l'exercici finalitzat en aquesta data, elaborats amb els mateixos criteris que s'apliquin en l'elaboració dels estats financers de l'exercici 2005.

A la data de formulació d'aquests comptes anuals, l'Entitat està treballant en un pla de transició a la nova normativa el qual inclou, entre d'altres aspectes, l'anàlisi de les diferències de criteris comptables, la selecció de criteris comptables a aplicar als casos en els quals es permeten tractaments alternatius i l'avaluació i l'execució de les modificacions als procediments i sistemes d'informació. Atesa la proximitat entre la publicació de l'esmentada Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i la data de formulació d'aquests comptes anuals a data d'avui, l'Entitat disposa d'un elevat volum d'informació qualitativa i quantitativa, però encara no suficient per estimar amb total objectivitat en quina mesura el balanç de situació i el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004 que formen part d'aquests comptes anuals diferiran d'aquells que, en el seu dia, s'elaborin per aplicació dels criteris comptables que regeixin en l'elaboració dels comptes anuals de l'exercici 2005.

INFORME DE GESTIÓ ENTITAT 2004

Caixa Manlleu ha tancat l'exercici 2004 superant per primera vegada els 10 milions d'euros de **Resultat abans d'impostos**, com a conseqüència del creixement positiu de tots els marges, tot i la constitució de fortes provisions per a insolvències i d'un fons per atendre un Pla de jubilacions parcials. El resultat net ha estat de 7'259 milions d'euros, un 4'55% més que l'any anterior.

L'exercici ha vingut marcat, com els anteriors, per un fort creixement del crèdit, sobretot hipotecari, que ha augmentat un 26'12%; una important expansió territorial – increment del 27% d'oficines els darrers 4 anys – i creixements significatius del balanç en les partides que recullen el negoci amb empreses, que s'han incrementat fins a representar un 32% del balanç. Així doncs, l'important augment de l'activitat creditícia ha comportat un moderat increment dels ingressos financers, que acompanyat d'una reducció del costos, han implicat un augment del **marge financer** superior en un 4'75% al de l'any anterior.

El capítol de **comissions** ha augmentat un 21'05% fruit, per una banda, de l'increment de l'activitat asseguradora i de la venda de productes fora de balanç, per altra, d'una millora en la recuperació dels costos dels serveis. A partir d'aquí, l'increment del marge bàsic és d'un 7'46%.

L'important recuperació del fons de fluctuació de valors de l'any 2003, que no s'ha repetit aquest 2004, ha comportat una disminució del **resultat per operacions financeres**, que ha estat de 3 milions d'euros, un 18'24% menys que l'any passat.

Amb tot, el **marge ordinari** ha augmentat un 5'28% que acompanyat d'un moderat creixement de les despeses d'explotació, un 2'37%, han comportat un increment del **marge d'explotació** especialment significatiu del 11'32%.

En el capítol de **provisions** s'ha notat un esforç sostingut sobretot degut a l'alt increment del crèdit que ha significat aportacions estadístiques i genèriques per 5'3 milions d'euros, que representa un increment, respecte a l'exercici anterior, del 11'25%. Aquestes provisions es destinen a finalitzar la constitució del Fons Estadístic (FONCEI) i per al compliment de les provisions genèriques marcades per la normativa vigent.

El **benefici abans d'impostos** experimenta un increment del 5'52% i el **net** ha assolit els 7'26 milions d'euros, amb un increment del 4'58% respecte de l'any anterior.

Una valoració conjunta dels diversos capítols del compte de resultats és positiva, si tenim en compte les circumstàncies sota les que l'exercici s'ha desenvolupat i que s'enumeraven al principi d'aquest informe i, sobretot, la regularitat en els increments positius de tots els marges.

La **cartera de crèdits** ha crescut un 8'96% un cop deduïdes les titulitzacions efectuades. El creixement, sense tenir en compte aquest efecte, ha estat del 23'23%. Per altra banda els

recursos totals de clients assoleixen els 1.583 milions d'euros, un increment del 18'79% respecte de 2003.

La **distribució del benefici** que es proposarà, serà en la mateixa proporció de l'any passat: el 22% a Obra Social, és a dir, 1'6 milions d'euros, i el 78% restant, 5'7 milions d'euros a reserves. Amb aquesta aportació i l'increment derivat de l'emissió de participacions preferents, per 18 milions d'euros, els Recursos Propis tenen un reforçament considerable fins a superar els 116 milions d'euros, el que representa un creixement de prop d'un 23%.

Es destaca, especialment, l'evolució del negoci assegurador. En 7 anys d'activitat s'han superat les 25.000 pòlisses i ha aportat més de 1'4 milions d'euros al compte de resultats. L'any 2004 s'ha produït un augment dels ingressos per aquest concepte del 45% i del 24% en el nombre de pòlisses.

Caixa Manlleu, que valora per damunt de tot la relació directe i personal amb els seus clients, també aposta per les noves tecnologies com a suport a aquest tracte personalitzat. Així, l'**oficina on-line** ha tancat l'any 2004 amb un total de més de 3 milions d'operacions, que significa un increment respecte a l'any 2003 del 21% en operacions i del 45% en contractes, amb un nivell d'utilització que ha superat el 53%.

Del total d'operacions efectuades, prop del 10% s'han efectuat a través del **Servei Telemàtic**, i en la mateixa línia, un 33% de les empreses clients tenen contractat aquest servei i d'entre els particulars el té contractat l'11%.

La disponibilitat del servei ha estat del 99%, un percentatge que garanteix un servei fiable i continuat en línia amb la certificació de gestió de qualitat ISO 9001:2000, atorgat per TÜV Internacional.

En l'exercici 2004 l'Entitat ha creat el **Servei d'Atenció al Client** per tal de donar compliment al que disposa l'ordre ECO/734/2004 tot i que el servei d'atenció de queixes i reclamacions de clients ja es realitza des de l'any 2002.

Durant l'any 2004 l'Entitat ha rebut 15 queixes i reclamacions, de les quals un 46,6% han estat resoltes favorablement pel reclamant i un 53,4% de forma desfavorable.

L'import reclamat en aquestes queixes és de 1.762,94 euros dels quals s'ha atès 1.298,14 euros.

La **plantilla** de Caixa Manlleu ha arribat a la xifra de 449 empleats, 20 més que l'any 2003, que representa un increment del 4'66%. Aquest augment ve motivat en bona part per la forta expansió territorial i pel Pla de jubilacions parcials.

Degut a aquest Pla i a la renovació natural de la plantilla, durant aquest 2004 s'han incorporat 33 empleats nous, 20 dones i 13 homes.

Caixa Manlleu va ser pionera, l'any 2003, en l'aplicació d'un **acord de jubilacions parcials**, basat en el Decret 1131/2002, al qual s'han adherit 25 empleats en el període 2003-2005, per aquest motiu s'ha constituït una provisió específica de 2 milions d'euros.

Caixa Manlleu concep l'**expansió** des de la constatació de la xarxa d'oficines, de la xarxa d'agents i també de l'equip de gestors comercials.

Pel que fa a la **xarxa d'oficines**, s'està executant el pla d'expansió en la forma prevista en el vigent Pla Estratègic 2004-2007. Aquest 2004 se n'han obert 5, a les dues comarques del Vallès, que sumades a les 4 previstes per al 2005 es situarà a final d'any en les 97 oficines, a punt per assolir el centenar l'any 2006.

Vol dir que en aquests darrers 5 anys de vigència dels Plans d'expansió, del 2001 al 2005, s'haurà incrementat la xarxa d'oficines en un 33%, xifra realment significativa, que està comportant un esforç molt important.

Una segona via d'expansió de Caixa Manlleu és la dels **agents**, sistema que li permet expandir-se fora de la seva zona d'actuació normal, fins i tot fora de Catalunya. S'ha tancat l'exercici amb un total de 20 agents i la previsió per a finals del 2005 és d'arribar prop dels 50.

Un altre fet d'obligat comentari és la decisió **d'externalització del servei informàtic** a través de "Ceus Financiero", empresa participada per 7 caixes confederades, inclosa Caixa Manlleu. En principi es preveu el canvi de plataforma pel primer trimestre del 2006.

Per últim una referència a l'**Obra Social**, a la qual el 2004 s'hi ha destinat un total de 1'9 milions d'euros. El pressupost previst per a l'exercici 2005 és de 2'074 milions d'euros, que representa un 10,71% més que l'exercici anterior.

En la línia que contempla el **Pla Director de l'Obra Social**, s'han potenciat aquelles activitats i projectes que ressalten la coparticipació de Caixa Manlleu i la seva Fundació, conjuntament amb d'altres entitats del territori, i que van dirigides a l'**àmbit assistencial i mediambiental**.

En destacaríem, entre d'altres, la campanya "Connecta el sol a Sant Tomàs", la convocatòria d'ajuts per a Centres d'Inserció Social, el Premi Fundació Caixa Manlleu d'Iniciatives de Custòdia del Territori, el conveni amb Càrites Diocesana, la línia de crèdits socials i, també, la línia de microcrèdits, en col·laboració amb ICO.

L'àrea educativa, de sempre, ha estat molt important per a Caixa Manlleu. S'ha de remarcar la tasca que es desenvolupa a través del Centre d'Estudis de la Fundació Mil·lenari amb un important increment de cursos de formació continuada i activitats educatives. La formació agro-ramadera que es transmet a l'Escola Familiar Agrària de Quintanes, una escola de reconegut prestigi com ho demostra els alumnes matriculats que provenen de tots els països catalans. A més, es dona suport a d'altres centres educatius, com és ara, la Universitat de Vic, la UOC...

I en l'**àmbit cultural** cal destacar la convocatòria del Premi de Teatre Caixa Manlleu per a no professionals que s'està consolidant com un referent a tot el país. A l'entorn del premi es van programar més d'una quarantena d'activitats.

Manlleu, febrer 2005

Els Comptes Anuals i l'Informe de Gestió corresponents a l'exercici social tancat el 31 de desembre de 2004 són formulats pel Consell d'Administració celebrat el dia 15 de març de 2005.

Els sotasignants, membres tots ells del Consell d'Administració de la CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU, subscriuen els documents constitutius de l'Informe de Gestió de 2004 i els Comptes Anuals que comprenen els Balanços de Situació, Comptes de Resultats i Memòria a 31 de desembre de 2004, amb la voluntat que aquesta signatura empari el revers dels 39 folis de paper timbrat, classe 8ª sèrie OH números 3362545 a 3362583, ambdós inclosos, de què consten els documents referits.

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

A l'Assemblea General de
Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu:

Hem auditat els comptes anuals de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2004 i el compte de pèrdues i guanys i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat. La nostra responsabilitat és 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, 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 presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys i del quadre de finançament, a més de les xifres de l'exercici 2004, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2004. Amb data 31 de març de 2004 varem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2003, en el qual varem expressar una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2004 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu a 31 de desembre de 2004 i dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant el exercici anual acabat en aquesta data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats que mantenen uniformitat amb els aplicats en l'exercici anterior.

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2004 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de l'Entitat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes 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 2004. El nostre treball 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 d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de l'Entitat.

DELOITTE
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Miguel Antonio Pérez

30 de març de 2005

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any 2005 Núm. CC003304

CÒPIA GRATUITA

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



Grup Caixa Manlleu

Balanç de situació

Compte de resultats

Memòria

Informe de gestió

Informe d'auditoria

BALANÇOS DE SITUACIÓ CONSOLIDATS
corresponents al 31 de desembre de 2004 i 2003

ACTIU	(Milers d'euros arrodonits)	
	2004	2003*
• CAIXA I DIPÒSITS EN BANCOS CENTRALS	32.237	33.978
Caixa	14.775	10.767
Banco de España	17.462	23.211
• DEUTES DE L'ESTAT (Nota 6)	37.422	41.237
• ENTITATS DE CRÈDIT (Nota 7)	110.985	63.734
A la vista	3.891	7.421
Altres crèdits	107.094	56.313
• CRÈDITS SOBRE CLIENTS (Nota 8)	1.188.424	1.092.321
• OBLIGACIONS I ALTRES VALORS DE RENDA FIXA (Nota 9)	91.048	34.042
D'emissió pública	1.576	1.562
Altres emissors	89.472	32.480
• ACCIONS I ALTRES TÍTOLS DE RENDA VARIABLE (Nota 10)	13.972	14.319
• PARTICIPACIONS (Nota 10)	522	-
En entitats de crèdit	-	-
Altres participacions	522	-
• PARTICIPACIONS EN EMPRESES DEL GRUP (Nota 10)	371	282
En entitats de crèdit	-	-
Altres	371	282
• ACTIUS IMMATERIALS	2.239	298
Altres despeses amortitzables	2.239	298
• ACTIUS MATERIALS (Nota 11)	39.128	35.140
Terrenys i edificis d'ús propi	15.254	14.874
Altres immobles	9.757	6.134
Mobiliari, instal·lacions i altres	14.117	14.132
• ALTRES ACTIUS (Nota 12)	19.654	20.932
• COMPTES DE PERIODIFICACIÓ (Nota 14)	7.203	8.003
• PÈRDUES EN SOCIETATS CONSOLIDADES (Nota 18)	2	3
Per integració global i proporcional	2	3
• PÈRDUES DE L'EXERCICI	-	-
TOTAL ACTIU	1.543.207	1.344.289

* Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes (1 a 25) descrites a la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2004.

BALANÇOS DE SITUACIÓ CONSOLIDATS
corresponents al 31 de desembre de 2004 i 2003

PASSIU	(Milers d'euros arrodonits)	
	2004	2003*
• ENTITATS DE CRÈDIT (Nota 7)	20.873	50.967
A termini o amb preavís	20.873	50.967
• DÈBIT A CLIENTS (Nota 13)	1.362.488	1.161.887
Dipòsits d'estalvi	1.265.861	1.075.143
A la vista	487.674	417.489
A termini	778.187	657.654
Altres dèbits	96.627	86.744
A la vista	-	-
A termini	96.627	86.744
• ALTRES PASSIUS (Nota 12)	27.510	22.104
• COMPTES DE PERIODIFICACIÓ (Nota 14)	5.110	7.344
• PROVISIONS PER A RISCOS I CÀRREGUES (Nota 15)	8.502	6.902
Fons de pensionistes	7.435	5.848
Altres provisions	1.067	1.054
• FONS PER A RISCOS BANCARIS GENERALS	-	185
• BENEFICIS DE L'EXERCICI	7.346	7.027
• PASSIUS SUBORDINATS (Nota 16)	17.212	17.212
• INTERESSOS MINORITARIS (Nota 17)	18.000	-
• RESERVES (Nota 18)	72.906	67.491
• RESERVES DE REVALORACIÓ (Nota 18)	3.035	3.035
• RESERVES EN SOCIETATS CONSOLIDADES (Nota 18)	225	135
• RESULTATS D'EXERCICIS ANTERIORS	-	-
TOTAL PASSIU	1.543.207	1.344.289

COMPTES D'ORDRE	(Milers d'euros arrodonits)	
	2004	2003*
• PASSIUS CONTINGENTS (Nota 19)	34.678	28.347
Actius afectes a diverses obligacions	241	-
Fiances, avals i caucions	33.892	27.844
Altres passius contingents	545	503
• COMPROMISOS (Nota 19)	266.661	179.028
Cessions temporals amb opció de recompra	-	-
Disponibles per tercers	266.661	176.624
Altres compromisos	-	2.404
TOTAL COMPTES D'ORDRE	301.339	207.375

* Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes (1 a 25) descrites a la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2004.

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDATS
corresponents als exercicis 2004 i 2003

	(Milers d'euros arrodonits)	
	2004	2003*
• Interessos i rendiments assimilats (Nota 22)	59.116	58.137
Dels què: Cartera de renda fixa	6.215	3.392
• Interessos i càrregues assimilades (Nota 22)	(24.249)	(24.853)
• Rendiment de la cartera de renda variable (Nota 10)	398	396
D'accions i altres títols de renda variable	398	396
De participacions	-	-
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ	35.265	33.680
• Comissions cobrades (Nota 22)	8.515	7.008
• Comissions pagades (Nota 22)	(422)	(365)
• Resultats d'operacions financeres	3.045	3.725
B) MARGE ORDINARI	46.403	44.048
• Altres productes d'explotació (Nota 22)	107	85
• Despeses generals d'administració (Nota 22)	(26.951)	(26.207)
Despeses de personal	(18.680)	(18.560)
de les què: Sous i salaris	(14.220)	(14.290)
Càrregues socials	(4.099)	(3.878)
de les què: Pensions	(520)	(484)
Altres despeses administratives	(8.271)	(7.647)
• Amort. i sanejament d'actius materials i immaterials (Nota 11)	(3.248)	(3.228)
• Altres càrregues d'explotació	(321)	(342)
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ	15.990	14.356
• Resultats nets generats per societats posades en equivalència	75	86
Participació en beneficis de societats posades en equivalència.....	82	86
Participació en pèrdues de societats posades en equivalència.....	(7)	-
• Amortització i provisions per a insolvències (Nota 8)	(5.329)	(4.792)
• Beneficis extraordinaris (Nota 22)	1.907	1.010
• Crebants extraordinaris (Nota 22)	(2.173)	(738)
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	10.470	9.922
• Impost sobre beneficis (Nota 21)	(3.124)	(2.895)
E) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI	7.346	7.027

* Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes (1 a 25) descrites a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004.

Memòria consolidada corresponent a l'exercici 2004

D'acord amb la normativa vigent sobre la presentació dels comptes anuals consolidats, aquesta memòria completa, amplia i comenta el balanç i compte de pèrdues i guanys consolidats adjunts i forma amb ells una unitat, amb l'objectiu de facilitar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa Manlleu i societats que formen el Grup Caixa de Manlleu el 31 de desembre de 2004 i dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en aquesta data.

1. NATURALESA DE L'ENTITAT CAIXA MANLLEU I DEL SEU GRUP

Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu (en endavant l'Entitat), entitat dominant del Grup Caixa Manlleu, és una institució financera classificada com a Entitat d'Estalvi Popular, per la qual cosa li són aplicables tant la normativa específica per a aquesta classe d'entitats emanada, fonamentalment, del Ministeri d'Economia i Hisenda i de la Generalitat de Catalunya, com la normativa general vigent a Espanya per a les societats i d'altres ens amb personalitat jurídica.

L'Entitat, fundada el 1896, desenvolupa la seva activitat a la província de Barcelona, on té establerta una xarxa de 92 oficines (més una altra d'oberta a Madrid), i està facultada per a fer totes les operacions típiques o específiques que corresponen a aquest tipus d'entitats. Té el domicili social a Manlleu, a la Plaça Fra Bernadí, 24-25.

Donada l'activitat a les que es dediquen les societats del Grup Caixa Manlleu, aquest no té responsabilitats, despeses, actius ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que puguin ser significatius en relació al patrimoni, la situació financera i els resultats del mateix. Per aquest motiu, no s'inclou desglossament específic en la present memòria dels comptes anuals consolidats respecte a la informació de qüestions mediambientals.

L'Entitat ha sotmès els seus comptes anuals a auditoria externa d'acord amb allò que estableixen el Decret 560/1983, l'Ordre de 30 de desembre de 1983 de la Generalitat de Catalunya i la Llei 19/1988, de 12 de juliol, sobre auditoria de comptes.

La gestió i l'administració dels recursos aliens i de les inversions de les Caixes d'Estalvis es troben subjectes a normes legals que regulen, entre d'altres, la distribució com a mínim, d'un 50% de l'excedent net de l'exercici a reserves i de l'import restant al Fons de l'Obra Social.

El Grup Caixa Manlleu s'ha definit d'acord amb la llei 13/1985 de 25 de maig, i les disposicions que la desenvolupen, especialment l'article segon del Real Decret 1343/1992, de 6 de novembre, i les Circulars del Banco de España 4/1991, de 14 de juny, i 5/1993, de 26 de març, amb les modificacions posteriors corresponents.

2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS I PRINCIPIS DE CONSOLIDACIÓ

Els comptes anuals consolidats adjunts de l'exercici 2004 es presenta seguint els models que estableix la Circular 4/1991 del Banco de España i adaptacions posteriors de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera el 31 de desembre de 2004, com també dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en aquesta data.

Aquests comptes anuals consolidats s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat de Caixa Manlleu i de les societats del seu Grup, i inclouen certs ajustaments i reclasseficacions per tal d'homogeneitzar els criteris de comptabilitat i presentació seguits per les restants entitats dependents amb els de l'Entitat.

La definició del Grup ha estat efectuada d'acord amb les Circulars 4/1991, 5/1993 i 2/1996 del Banco de España, és a dir, s'han consolidat pel mètode d'integració global les societats depenents financeres o que la seva activitat sigui una prolongació de la de l'Entitat (Inverpro Desenvolupament, S.L. i Caixa Manlleu Preferents, S.A.U.) i que constitueixen, juntament amb aquesta, una unitat de decisió. Tots els comptes i transaccions importants entre les societats consolidades han estat eliminats en el procés de consolidació.

Així mateix, i d'acord amb l'apartat 7^a de la Norma 21^a de la Circular 4/1991 del Banco de España, les Societats del Grup no consolidables s'han integrat en els estats financers consolidats adjunts pel procediment de posada en equivalència. Amb aquesta finalitat, s'han utilitzat els estats financers d'aquestes societats definitius o provisionals del 31 de desembre de 2004 en funció de l'informació disponible.

La resta de les inversions de la cartera de valors es presenten en el balanç consolidat adjunt d'acord amb els criteris descrits en les notes 4.c.3 i 4.c.4.

Els comptes anuals de l'Entitat i els consolidats del Grup Caixa Manlleu corresponents a l'exercici 2004 que han estat formulats pel Consell d'Administració el dia 15 de març de 2005, es troben pendents d'aprovació per l'Assemblea General de l'Entitat dominant i els individuals de les Societats del Grup, de les corresponents Junes Generals d'Accionistes de les societats que componen el Grup, respectivament, tot esperant els Administradors que es ratifiquin sense modificacions.

Durant l'any 2004, s'han constituït les societats Caixa Manlleu Preferents, S.A.U., Habitatges Finver, S.L. i Habitatges Invercap, S.L.. L'any 2003 es va constituir la societat Inverpro Desenvolupament, S.L..

El 31 de desembre de 2004, les societats que, juntament amb l'Entitat, componen el Grup Caixa Manlleu, són les que s'inclouen en l'annex al final d'aquesta memòria.

A continuació es presenten, de manera resumida, els balanços de situació, comptes de pèrdues i guanys i quadres de finançament individuals de Caixa Manlleu el 31 de desembre de 2004 i 2003:

Caixa de Manlleu Balanços de situació (resumits) a 31 de desembre de 2004 i 2003					
(Milers d'euros)					
ACTIU	2004	2003	PASSIU	2004	2003
CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS	32.237	33.978	ENTITATS DE CRÈDIT	20.873	50.967
DEUTES DE L'ESTAT	37.422	41.237	DÈBITS A CLIENTS	1.382.181	1.161.909
ENTITATS DE CRÈDIT	110.985	63.734	ALTRES PASSIUS	27.440	22.095
CRÈDITS SOBRE CLIENTS	1.187.713	1.092.366	COMPTES DE PERIODIFICACIÓ	5.048	7.344
OBLIGACIONS I ALTR. VALORS DE R.FIXA	91.048	34.042	PROVIS. PER A RISCOS I CÀRREGUES	8.502	6.902
ACCIONS I ALTR. TÍTOLS DE R.VARIABLE	13.972	14.319	FONS PER A RISCOS BANCARIS GRALS.....	0	185
PARTICIPAC. EN EMPRESES DEL GRUP	3.155	94	BENEFICIS DE L'EXERCICI	7.259	6.943
ACTIUS IMMATERIALS	2.210	296	PASSIUS SUBORDINATS	17.212	17.212
ACTIUS MATERIALS	39.128	35.140	RESERVES	72.906	67.491
ALTRES ACTIUS	19.340	20.874	RESERVES DE REVALORACIÓ	3.035	3.035
COMPTES DE PERIODIFICACIÓ	7.246	8.003			
TOTAL ACTIU	1.544.456	1.344.083	TOTAL PASSIU	1.544.456	1.344.083
Comptes d'ordre	301.339	207.375			

Caixa de Manlleu Comptes de Pèrdues i Guanys (resumits) corresponents als exercicis 2004 i 2003		
(Milers d'euros)		
	2004	2003
Interessos i rendiments assimilats	59.185	58.146
Interessos i càrregues assimilades	(24.293)	(24.853)
Rendiments de la cartera de renda variable	398	396
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ	35.290	33.689
Comissions cobrades	8.461	6.998
Comissions pagades	(422)	(365)
Resultats d'operacions financeres	3.045	3.725
B) MARGE ORDINARI	46.374	44.047
Altres productes d'explotació	107	85
Despeses generals d'administració	(26.956)	(26.204)
Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials	(3.223)	(3.228)
Altres càrregues d'explotació	(321)	(342)
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ	15.981	14.358
Amortització i provisió per a insolvències (net)	(5.329)	(4.792)
Beneficis extraordinaris	1.900	1.010
Crebants extraordinaris	(2.173)	(738)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	10.379	9.838
Impost sobre beneficis	(3.120)	(2.895)
RESULTAT DE L'EXERCICI	7.259	6.943

Caixa de Manlleu Quadres de finançament (resumits) corresponents als exercicis 2004 i 2003		
(Milers d'euros)		
	2004	2003
APLICACIONS		
Inversió creditícia	99.798	169.507
Títols de renda variable no permanent	-	7.416
Inversió menys finançament en Bco. de España i Intermediaris Financers	71.596	-
Títols de renda fixa	53.763	-
Adquisició d'inversions permanents	3.061	-
Compra d'elements d'immobilitzat material i immaterial	7.278	7.068
Despeses de manteniment de l'Obra Benèficosocial excloent-hi les amortitzacions de l'immobilitzat	1.608	-
Altres conceptes actius menys passius	403	-
Total aplicacions	237.507	183.991
ORÍGENS		
Recursos generats de les operacions	16.317	15.006
Inversió menys finançament en Bco.de España i Intermediaris Financers	-	30.435
Títols de renda variable no permanent	696	-
Creditors	220.272	131.840
Títols de renda fixa	-	2.870
Venda d'inversions permanents	-	2.457
Venda d'elements d'immobilitzat material i immaterial	222	889
Altres conceptes passius menys actius	-	494
Total orígens	237.507	183.991

3. COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ I D'ALTRES ASPECTES A DESTACAR

Els estats financers consolidats adjunts de l'exercici 2004 es presenten atenent a l'estructura i principis comptables establerts en la normativa vigent del Banco de España.

En l'exercici 2004 no s'ha produït cap modificació rellevant de la normativa comptable aplicable que afecti a la comparació de la informació entre exercicis. Les variacions en el perímetre de consolidació del Grup Caixa Manlleu s'esmenten a la Nota 2.

4. PRINCIPIS DE COMPTABILITAT I NORMES DE VALORACIÓ

Per a l'elaboració dels comptes anuals consolidats adjunts s'han seguit els principis comptables establerts en la Circular 4/1991 del Banco de España com també les posteriors modificacions d'aquesta. No existeix cap principi comptable obligatori que, essent significatiu el seu efecte en els comptes anuals consolidats, no s'hagi aplicat en la seva elaboració. Els més importants, resumits, són aquests:

a) Principi de la meritació

Els ingressos i despeses es registren en funció del període en què es meriten i no quan es produeix el seu pagament o cobrament, exceptuant-ne els interessos dels deutors en mora, litigi o de cobrament dubtós que s'abonen a resultats en el moment del seu cobrament, seguint el principi de prudència i d'acord amb la normativa del Banco de España.

b) Principi de registre

Seguint la pràctica financera, les transaccions es registren en la data en què es produeixen, que pot ser diferent de la seva corresponent data-valor, que es pren com a base per al càlcul dels ingressos i despeses per interessos.

c) Normes de valoració i pràctiques de comptabilitat aplicades

c.1) Els saldos corresponents a actius i passius en moneda estrangera es converteixen a euros als tipus de canvi mitjà del mercat de divises de comptat corresponents al tancament de cada exercici. Els resultats de la conversió esmentada es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat conforme al que estableix la Circular 4/1991 del Banco de España.

c.2) Inversions creditícies, altres actius a cobrar i fons d'insolvències

c.2.1) Crèdits sobre clients

Els comptes a cobrar, reflectits fonamentalment en els epígrafs "Crèdits sobre clients", "Entitats de Crèdit", i "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts, es comptabilitzen generalment per l'import efectiu lliurat o disposat pels deutors, menys en els actius a descompte amb termini original de venciment fins a dotze mesos que es reflecteixen pel seu import nominal i la diferència entre aquest import i l'efectiu disposat es registra en comptes de periodificació del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts.

c.2.2) Risc dubtós

Les inversions creditícies i altres saldos deutors, el reemborsament dels quals es considera problemàtic es donen de baixa de l'actiu

corresponent, tot classificant-los com a actius dubtosos, dintre de l'epígraf "Crèdits sobre clients" dels balanços de situació consolidats adjunts (veure nota 8).

La classificació del principal en aquest apartat implica, simultàniament, la dels seus interessos i comissions acumulats pendents de cobrament i, en el seu cas, la de les despeses pagades reclamades a l'interessat.

Des del moment en què es registra el principal en aquest apartat, deixen de comptabilitzar-se com a ingressos els interessos acreditats d'aquests riscos, d'acord amb el que estableix la normativa del Banco de España, fins al moment del seu cobrament.

c.2.3) Fons d'insolvències

El saldo del fons d'insolvències té per objecte cobrir les possibles pèrdues que es poguessin produir en la recuperació íntegra dels riscos de tota mena, contretes per l'Entitat i les seves societats dependents en el desenvolupament de la seva activitat financera, i es presenta minorant els saldos dels epígrafs "Entitats de Crèdit", "Crèdits sobre clients" i "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" dels balanços de situació consolidats adjunts (veure notes 7, 8 i 9).

Aquest saldo s'ha establert seguint, com a mínim, les directrius contingudes en la normativa del Banco de España sobre la matèria, recollint la millor estimació de la Direcció de l'Entitat, sobre les pèrdues potencials existents a la cartera de crèdits i d'altres actius i compromisos amb risc creditici, a la llum de l'experiència passada i de les circumstàncies actuals.

Provisions específiques: d'acord amb la Circular 4/1991 del Banco de España, s'han determinat de manera individual en funció de les expectatives de recuperació de riscos i, com a mínim, per aplicació dels coeficients establerts en l'esmentada Circular i les seves posteriors modificacions. El saldo d'aquestes provisions s'incrementa per les dotacions registrades amb càrrec als resultats de cadascun dels exercicis i es minora per les cancel·lacions dels deutes considerats com a incobrables o que hagin estat més de tres anys en situació de morositat (més de sis anys en el cas d'operacions hipotecàries amb cobertura eficaç) i, en el seu cas, per les recuperacions que es produeixin dels imports prèviament aprovisionats (veure nota 8).

Provisió genèrica: a més, i seguint la normativa del Banco de España, existeix una provisió genèrica, equivalent a l'1% de les inversions creditícies, títols de renda fixa del sector privat, passius contingents i actius dubtosos sense cobertura obligatòria (sent el percentatge del 0,5% en determinats crèdits hipotecaris, incloent els actius titulitzats d'aquesta naturalesa), destinada a la cobertura de possibles pèrdues no identificades al tancament de l'exercici (veure nota 8).

Provisions per a risc país: en funció de la classificació estimada del grau de dificultat financera de cada país.

Fons per a la cobertura estadística d'insolvències: addicionalment, des de l'1 de juliol de 2000, l'Entitat està obligada a dotar trimestralment, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys consolidat, la diferència positiva entre una quarta part de l'estimació estadística d'insolvències

globals latents en les diferents carteres de riscos homogenis (risc creditici de cadascuna de les carteres multiplicat pels coeficients establerts per la Circular 4/1991, que estan compresos entre el 0% i l'1,5%), com a minuend, i les dotacions netes per a insolvències realitzades en el trimestre, com a subtrahend. Si l'esmentada diferència fos negativa, el seu import s'abonaria al compte de pèrdues i guanys consolidat amb càrrec al fons constituït per aquest concepte en la mesura en la que hi hagi saldo disponible. Aquest fons s'anirà constituint fins al triple de la quantitat resultant de ponderar cada actiu pel seu coeficient.

Les provisions per a cobrir les pèrdues en què es pugui incórrer com a conseqüència dels riscos de firma s'inclouen en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues - Altres provisions" del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts (veure nota 15).

c.3) Deutes de l'Estat, Obligacions i Altres valors de Renda Fixa

D'acord amb el que estableix la Circular 4/1991 i posteriors modificacions del Banco de España, els valors que constitueixen la cartera de renda fixa de l'Entitat a 31 de desembre de 2004 i 2003, es presenten, atenent la seva classificació, segons aquests criteris:

- 1) Els valors assignats a la cartera de negociació, que està integrada per aquells valors amb els quals es vol obtenir un benefici a curt termini, es presenten valorats al seu preu de mercat en el tancament de l'exercici o, si de cas hi manca, al de l'últim dia hàbil anterior a la data esmentada. Les diferències produïdes per les variacions de valoració es registren (sense incloure-hi el cupó corregut) pel valor net en el capítol "Resultats d'operacions financeres" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts.
- 2) Els valors assignats a la cartera d'inversió a venciment, que la integren aquells valors que el Grup ha decidit mantenir fins al venciment final dels títols perquè té prou capacitat financera per fer-ho, es presenten, d'acord amb el Banco de España, valorats al seu preu d'adquisició corregit. El preu d'adquisició es corregeix mensualment, amb abonament o càrrec al compte de pèrdues i guanys consolidat, per l'import que resulta de periodificar financerament la diferència positiva o negativa entre el valor de reemborsament i el preu d'adquisició durant la vida residual del valor.

Durant l'exercici 2004, l'Entitat ha realitzat vendes de valors assignats a la cartera d'inversió a venciment per un import de 16.924 milers d'euros, que han suposat un benefici de 1.103 milers d'euros enregistrats a l'epígraf de "Beneficis extraordinaris - Beneficis nets en venda de participacions permanents i cartera d'inversió a venciment" del compte de pèrdues i guanys de l'esmentat exercici (veure nota 22). Segons la Circular 4/1991 del Banco de España, en el cas de benefici per venda de valors assignats a la cartera a venciment, s'haurà de dotar una provisió específica pel mateix import, que es podrà disposar linealment al llarg de la vida residual dels valors venuts. L'Entitat ha dotat l'esmentada provisió i posteriorment ha obtingut autorització del Banco de España per alliberar-la per fer front als costos derivats de l'acord laboral entre la Direcció de l'Entitat i el Comitè d'Empresa en virtut del qual es posava en marxa un pla de jubilacions parcials (veure nota 4c.6).

- 3) En els valors assignats a la cartera d'inversió ordinària (constituïda pels valors no assignats a les dues carteres descrites abans) es compara el seu preu d'adquisició corregit, tal com es defineix en l'apartat 2) anterior, i el seu valor de mercat, que ve determinat, en el cas de títols cotitzats, en funció de la cotització del darrer dia hàbil de l'exercici.

Les diferències negatives resultants d'aquest càlcul es porten a un compte actiu de periodificació, amb contrapartida al fons de fluctuació de valors. Les diferències positives s'abonen a l'esmentat compte de periodificació fins a l'import de les diferències negatives que hi hagi en altres valors. La contrapartida d'aquests moviments és el fons de fluctuació de valors.

Aquests fons minora els epígrafs "Deutes de l'Estat" i "Obligacions i d'Altres títols de Renda Fixa" dels balanços de situació consolidats adjunts (veure notes 6 i 9).

c.4) Valors representatius del capital

Els valors de renda variable poden figurar en les carteres de negociació, d'inversió ordinària o en la de participacions permanents. Es registren en la cartera de participacions permanents aquells valors destinats a servir de manera duradora les activitats del Grup.

Els valors de renda variable assignats a la cartera de negociació es presenten valorats al seu preu de mercat en el tancament de l'exercici o, si de cas hi manca, al del darrer dia hàbil anterior a la data esmentada.

Els valors de renda variable i les participacions en fons d'inversió mobiliària no assignats a la cartera de negociació han estat valorats individualment al seu preu mig d'adquisició, o al seu valor de mercat, si aquest últim fos inferior, amb l'excepció de les participacions en empreses del Grup, consolidables o no, i de les participacions en altres empreses en les quals es posseeixi una participació del 20% com a mínim, si no cotitzen a Borsa, o del 3% si hi cotitzen. Aquestes participacions es presenten pel valor de la fracció que representen de l'interès patrimonial de la filial o empresa associada, corregit en l'import de les plusvàlues tàcites existents en el moment de l'adquisició que encara perduren fins al límit del preu d'adquisició.

El valor de mercat ha estat determinat d'acord amb aquests criteris:

- 1) Valors cotitzats a mercats oficials: cotització mitja del darrer trimestre o la del darrer dia hàbil de l'exercici, la menor de les dues.
- 2) Valors no cotitzats a mercats oficials: segons determina la circular 9/1999 del Banco de España és el valor teòric comptable de la participació, obtingut dels últims estats financers disponibles (en alguns casos no auditats) de cada una de les societats participades més les plusvàlues latents en el moment de l'adquisició que subsisteixen en el de la valoració.

D'acord amb la Circular 4/1991 del Banco de España, les minusvàlues que es posen de manifest com a conseqüència d'aquestes comparacions es troben cobertes amb fons de fluctuació de valors que es presenten disminuint el saldo dels corresponents epígrafs de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts (veure nota 10).

c.5) Actius immaterials i materials

Els béns compresos en l'immobilitzat material es valoren al preu d'adquisició, inclouen el valor de l'actualització legal practicada d'acord amb el que estableix el Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny i es presenten nets de la corresponent amortització acumulada (veure notes 11 i 18).

En els balanços de situació consolidats adjunts s'incorporen, dins els epígrafs "Crèdits sobre clients", les existències de terrenys que provenen de Inverpro Desenvolupament, S.L. dedicada a l'activitat immobiliària. D'acord amb el Banco de España, i considerant que la finalitat de l'operació és finançar la compra de terrenys, es classifiquen dins l'epígraf "Crèdits sobre clients" els terrenys sobre els quals l'entitat té signat, a tancament d'exercici, un compromís de venda (vegeu la nota 8).

L'amortització de l'immobilitzat material es calcula pel mètode lineal tot tenint present la vida útil estimada dels béns, i aplicant aquests coeficients:

	Coeficients
Immables	2%
Mobiliari	10-15%
Instal·lacions	6-12%
Equips informàtics i les seves instal·lacions	25%

Les despeses de conservació i manteniment produïdes durant l'exercici es carreguen al compte de pèrdues i guanys.

Els béns adjudicats per pagament de deutes es comptabilitzen generalment pel valor comptable de l'actiu aplicat a la seva adquisició, o pel valor d'adjudicació o de mercat si aquests fossin inferiors, deduït inicialment pel fons de sanejament d'actius adjudicats del 25% del valor del principal dels crèdits o de la taxació si aquesta fos menor, més, si escau, la totalitat dels interessos recuperats, segons estableix la normativa del Banco de España. Així mateix, l'Entitat dota les corresponents provisions d'acord amb la seva antiguitat en funció dels percentatges establerts a la Circular 4/1991 del Banco de España. Aquestes provisions es presenten minorant l'epígraf "Actius materials" del balanç de situació consolidat adjunt (veure nota 11).

Sobre els immables en renda, es constitueix un fons equivalent al diferencial entre el valor comptable i la capitalització del diferencial entre el tipus d'interès dels bons a 10 anys i la inflació (veure nota 11).

L'immobilitzat immaterial correspon, bàsicament, a software i es presenta pel seu cost inicial net de l'amortització acumulada corresponent. L'amortització es calcula mitjançant l'aplicació del mètode lineal i considerant una vida útil de 3 anys. L'import registrat a l'epígraf "Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials" en concepte de dotació a l'amortització dels actius immaterials és de 214 milers d'euros.

c.6) Compromisos per pensions

En virtut de les reglamentacions i convenis vigents, l'Entitat es veu obligada a complementar al seu personal les percepcions de la Seguretat Social en els casos de jubilació, viduïtat, orfenesa, incapacitat permanent o gran invalidesa; per als empleats contractats a partir de la publicació del XIVè Conveni Col·lectiu (maig de 1986) l'Entitat es troba alliberada d'aquest compromís per als casos de jubilació, en els termes establerts en l'esmentat conveni.

A finals de l'any 2001 l'Entitat va signar un acord laboral que va suposar la liquidació del sistema anterior de càlcul dels compromisos per pensions del personal actiu, reconeixent uns serveis passats l'import dels quals va ésser aportat en data 28 de desembre de 2001 a un pla de pensions, per 6.054 milers d'euros. Els compromisos per pensions amb el personal passiu, d'acord amb l'autorització del Ministeri d'Economia i Hisenda, continua cobert mitjançant un fons intern de provisió per a pensions registrat en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues - Fons de pensionistes" del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts (veure nota 15).

Les aportacions al pla de pensions meritades en l'exercici 2004, segons l'acord esmentat, s'han enregistrat a l'epígraf "Despeses de personal - Pensions" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (veure nota 22).

Les dotacions al fons intern de pensions dels exercicis 2004 i 2003, corresponent a la imputació d'un cost financer del fons esmentat calculat segons el que estableix la circular 4/1991 del Banco de España, es presenta sota l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (veure nota 15).

En l'exercici 2003, com a conseqüència de l'acord laboral subscrit el 4 de setembre de 2003, es va posar en marxa un programa de jubilació parcial per al personal fix de l'Entitat que compleixi els requisits establerts en el Reial Decret 1131/2002. Aquest acord, que tenia una duració d'un any i era renovable tàcitament si no era denunciat per una de les parts, no s'ha renovat i va vèncer amb data 4 de setembre de 2004. Amb data 22 de desembre de 2004 s'ha posat en marxa un nou programa de jubilació parcial amb les mateixes condicions que l'esmentat anteriorment que té vigència fins el 31 de desembre de 2005. La totalitat del cost per sous, salaris, cotitzacions a la Seguretat Social, aportacions definides a plans de pensions, etc., fins l'edat de jubilació acordada amb els treballadors que s'hagin adherit al programa en els exercicis 2004 i 2003 o hagin manifestat legalment la seva intenció de fer-ho durant l'any 2005, figura cobert amb un fons específic que a 31 de desembre de 2004 mantenia un saldo de 1.846 milers d'euros, inclòs a l'epígraf "Fons de pensionistes i d'altres obligacions i similars" del balanç de situació adjunt. Aquest fons s'ha constituït amb una dotació per import de 1.941 milers d'euros a l'epígraf "Crebants extraordinaris - Altres dotacions a fons especials" del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004 adjunt (veure notes 15 i 22).

c.7) Productes derivats

Es mostren com a comptes d'ordre els imports corresponents a les operacions que en la normativa del Banco de España reben la denominació genèrica d'operacions de futur (veure nota 19), amb les especificitats següents per a cadascuna:

- 1) Les compra-ventes de divises no vençudes i les permutes financeres de monedes de cobertura es comptabilitzen, convertint-se a euros, utilitzant els tipus de canvi mitjà del mercat de divises al comptat corresponent al tancament dels exercicis 2004 i 2003.

Les operacions de compra-venda de divises a terminis contractades i no vençudes i que no són de cobertura, es valoren als tipus de canvi del mercat de divises a termini.

- 2) Els futurs financers sobre valors i tipus d'interès recullen, pel seu principal, les operacions d'aquesta classe contractades en mercats organitzats.
- 3) Les opcions comprades o emeses, es comptabilitzen pel valor d'exercici de l'instrument financer subjacent. En les opcions sobre tipus d'interès, s'entén per element subjacent l'import sobre el qual es calculen els interessos pactats.

En les opcions comprades o emeses, les primes cobrades o pagades es registren entre els comptes diversos com a actiu patrimonial pel comprador o com un passiu per l'emissor.
- 4) Els acords sobre tipus d'interès futurs (FRA), permutes financeres d'interessos i altres contractes de futur contractats fora de mercats organitzats, es comptabilitzen pel principal de l'operació.

Les operacions que han tingut per objecte i per efecte eliminar o reduir significativament els riscos de canvi, d'interès o de mercat, existents en posicions patrimonials o en altres operacions, s'han considerat de cobertura. En aquestes operacions de cobertura, els beneficis o crebants generats s'han periodificat de forma simètrica als ingressos o despeses de l'element cobert.

Les operacions que no siguin de cobertura - també denominades operacions de negociació- contractades en mercats organitzats, s'han valorat d'acord amb la seva cotització, i les variacions en les cotitzacions s'han registrat íntegrament en el compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt, com a resultats d'operacions financeres.

Els resultats de les operacions de negociació contractades fora d'aquests mercats no es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat fins a la seva liquidació efectiva. Això no obstant, al final de cada període s'efectuen valoracions de les posicions i es provisionen amb càrrec a resultats les pèrdues potencials netes per cada classe de risc que resultés d'aquestes valoracions. Les classes de riscos que es consideren a aquests efectes són el de tipus d'interès, el de preu de mercat i el de canvi.

c.8) Impost sobre Societats

La despesa per l'Impost sobre Societats de cada exercici es calcula en funció del resultat econòmic, abans d'impostos, augmentat o disminuït, segons correspongui, per les diferències permanents amb el resultat fiscal, entenent-les com a produïdes entre la base imposable i el resultat comptable abans d'impostos que no reverteixen en períodes subsegüents.

Les diferències entre l'Impost sobre Societats a pagar i la despesa per aquest impost, originades per les diferències temporals d'imputació, es registren com a impost sobre beneficis anticipat o diferit, segons correspongui (veure nota 12).

El benefici fiscal corresponent a les deduccions per doble imposició, bonificacions i deducció per inversions es considera com un menor import de l'Impost sobre Societats de cada exercici. Per tal que aquestes deduccions siguin efectives s'hauran de complir els requisits establerts en la normativa vigent.

El capítol "Impost sobre beneficis" del compte de pèrdues i guanys consolidat inclou els imports corresponents a l'Entitat i a les societats consolidades

globalment i a les societats del Grup integrades pel procediment de posada en equivalència.

c.9) Fons de Garantia de Dipòsits

Les contribucions al Fons de Garantia de Dipòsits de Caixes d'Estalvis establertes a la Llei 18/1982, s'imputen als resultats de l'exercici en què es meriten, d'acord amb la Circular 4/1991 del Banco de España.

Durant l'exercici 2004 s'ha aportat 321 milers d'euros al Fons de Garantia de Dipòsits, mentre que el 2003 se'n varen aportar 342 milers d'euros, registrats en l'epígraf "Altres càrregues d'explotació" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts.

c.10) Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, existeix l'obligació d'indemnitzar aquells empleats que puguin ser acomiadats sense causa justificada.

No existeix cap pla de reducció de personal que faci necessària la dotació d'una provisió per aquest concepte.

5. DETERMINACIÓ DEL PATRIMONI I EXCEDENT DE L'EXERCICI

Els comptes anuals consolidats es presenten d'acord amb els models establerts pel Banco de España per a les entitats de crèdit. A fi d'avaluar el patrimoni net consolidat atribuïble al Grup a 31 de desembre de 2004 i 2003, s'han de considerar els epígrafs següents del balanços de situació consolidats adjunts:

(Milers d'euros)	2004	2003
Reserves de l'entitat dominant		
Reserves	72.906	67.491
Reserves de revaloració	3.035	3.035
Reserves en societats consolidades	225	135
Pèrdues en societats consolidades	(2)	(3)
Beneficis consolidats nets de l'exercici	7.346	7.027
Patrimoni net	83.510	77.685

La proposta de distribució del benefici de l'exercici 2004 de l'Entitat que el Consell d'Administració sotmetrà a l'aprovació de l'Assemblea General de l'Entitat és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Dotació al Fons de l'Obra Social	1.597	1.527
Dotació a Reserves	5.662	5.416
Resultat	7.259	6.943

Els resultats de les societats que componen el Grup Caixa de Manlleu s'aplicaran de la manera que acordin les respectives Juntes Generals d'Accionistes.

6. DEUTES DE L'ESTAT

La composició d'aquest epígraf del balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2004 i 2003 és la següent:

Any 2004 (Milers d'euros)	<i>Cartera Inversió Ordinària</i>	<i>Cartera Inversió Venciment</i>	<i>Cartera Negociació</i>	<i>Total</i>
Altres deutes anotats	12.902	24.520	-	37.422
	12.902	24.520	-	37.422
Any 2003 (Milers d'euros)	<i>Cartera Inversió Ordinària</i>	<i>Cartera Inversió Venciment</i>	<i>Cartera Negociació</i>	<i>Total</i>
Altres deutes anotats	13.390	27.847	-	41.237
	13.390	27.847	-	41.237

L'estructura per venciments residuals del saldo a 31 de desembre de 2004 i 2003 és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Fins a 3 mesos	4.528	-
De 3 mesos a 1 any	2.509	9.881
D'1 a 5 anys	28.520	15.574
Més de 5 anys	1.865	15.782
Total	37.422	41.237

La taxa interna de rendibilitat mitja anual d'aquests actius al tancament dels exercicis 2004 i 2003, calculat sobre el seu valor efectiu, ha estat respectivament del 1,69% i del 2,28%.

L'import nominal d'aquests actius i el dels adquirits temporalment a altres entitats de crèdit (veure nota 7) que han estat cedits a tercers amb compromís de recompra i que figuren comptabilitzats en el passiu dels balanços de situació consolidats adjunts en els epígrafs "Entitats de crèdit" (veure nota 7) i "Dèbits a clients" (veure nota 13), segons correspongui, pel valor efectiu de cessió segons les normes establertes en la Circular 4/1991, es de 93.303 milers d'euros (80.628 el 31 de desembre de 2003)

El valor de mercat d'Altres Deutes Anotats assignats a la cartera d'inversió ordinària l'any 2004 és de 13.129 milers d'euros. L'any 2003 aquest valor va ser de 13.646 milers d'euros per Altres Deutes Anotats.

El valor de mercat dels altres Deutes Anotats assignats a la cartera de venciment l'any 2004 i 2003 és de 25.748 i 29.703 milers d'euros, respectivament.

Durant els exercicis 2004 i 2003 no s'ha produït cap moviment en el fons de fluctuació de valors i mostra un saldo nul al final d'ambdós exercicis.

Tal i com es fa esment a la Nota 4.c.3, l'Entitat ha realitzat vendes de valors assignats a la cartera a venciment per import de 16.924 milers d'euros que han suposat un benefici de 1.103 milers d'euros enregistrats com a beneficis nets en la venda de cartera d'inversió a venciment en l'epígraf de "Beneficis extraordinaris" (veure nota 22).

7. ENTITATS DE CRÈDIT

La composició d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2004 i 2003 és la següent:

	<i>ACTIU</i>		<i>PASSIU</i>	
(Milers d'euros)	2004	2003	2004	2003
Per naturalesa				
Comptes mutus	3.891	7.421	-	-
Dipòsits	33.616	11.419	13.812	50.936
Adquisició-Cessió temporal d'actius	72.124	43.272	7.030	-
Altres comptes	1.354	1.622	31	31
Total	110.985	63.734	20.873	50.967
Per monedes				
En euros	109.680	62.140	20.855	50.797
En moneda estrangera	1.305	1.594	18	170
Total	110.985	63.734	20.873	50.967

El detall del saldo dels epígrafs d'"Entitats de crèdit" de l'actiu i el passiu presenta els terminis residuals següents de venciment des del 31 de desembre:

	<i>ACTIU</i>		<i>PASSIU</i>	
2003 (Milers d'euros)	2004	2003	2004	2003
Fins a 3 mesos	101.369	42.232	7.528	35.700
De 3 mesos a 1 any	-	11.886	3.079	3.602
D'1 a 5 anys	9.616	9.616	7.129	8.175
Més de 5 anys	-	-	3.137	3.490
Total	110.985	63.734	20.873	50.967

No existeixen operacions incloses en el saldo d'aquests capítols del balanç de situació consolidat adjunt realitzades a empreses del grup no consolidables o associades.

8. CRÈDITS SOBRE CLIENTS

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts a 31 de desembre de 2004 i 2003 per monedes i sectors és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Per naturalesa i sector		
Crèdit a Administracions Públiques espanyoles		
Risc corrent	18.098	18.959
Risc dubtós	-	22
	18.098	18.981
Crèdit a altres sectors residents		
Crèdit comercial	34.264	31.145
Deutors amb garantia real	863.786	801.255
Altres deutors a termini	262.662	229.261
Deutors a la vista i varis	21.265	19.529
Risc dubtós	10.396	9.569
	1.192.373	1.090.759
Crèdit a no residents		
A Administracions Públiques no residents	468	672
Altres deutors a termini	3.033	3.007
Risc dubtós	250	249
	3.751	3.928
Fons d'insolvències	(25.798)	(21.347)
	1.188.424	1.092.321
Per monedes		
En euros	1.188.135	1.091.796
En moneda estrangera	289	525
	1.188.424	1.092.321
Per venciments		
Fins a 3 mesos	68.466	65.145
De 3 mesos a 1 any	103.246	88.322
D'1 a 5 anys	335.057	312.153
Més de 5 anys	675.214	618.679
Resta*	32.239	29.369
Fons d'insolvències	(25.798)	(21.347)
	1.188.424	1.092.321

* Venciment no determinat, vençut o sense classificar

El 31 de desembre de 2004, l'epígraf "Crèdits sobre clients" inclou 1.711 milers d'euros corresponents a terrenys sobre els que la societat depenent Inverpro Desenvolupament, S.L. té signat, a tancament d'exercici, un compromís de venda.

A 31 de desembre de 2004, del total de "Crèdits sobre clients", 6 milers d'euros corresponen a empreses del Grup no consolidables sent el tipus d'interès mig de retribució del 3%.

La rendibilitat mitja de la cartera de préstecs i crèdits de l'Entitat corresponent a l'exercici 2004 ha estat del 4,13% (4,70% en l'exercici 2003).

A 31 de desembre de 2004 el saldo viu dels actius titulitzats és de 187.679 milers d'euros, havent-se produït dues titulitzacions d'actius durant l'exercici 2004 per un import total de 200 milions d'euros.

L'Entitat ha participat en la instrumentalització de les següents operacions de titulització d'actius amb aportació de préstecs a pimes de la cartera pròpia:

(Milers d'euros)				
Any	Fons de titulització	Aportació d'actius	Saldo vigent a 31/12/04	
2001	AyT 6 FTPYME	8.114	1.707	
2002	AyT 9 FTPYME-ICO III Fondo de Titulización de Activos	6.872	2.684	
2002	AyT FTGENCAT I Fondo de Titulización de Activos	18.900	9.646	
2004	AyT HIPOTECARIO MIXTO	100.000	82.217	
2004	TDA 20 MIXTO	100.000	91.425	
Total		233.886	187.679	

El moviment del fons d'insolvències, que tal com s'indica en la nota 4.c.2.3) inclou les provisions específiques, genèrica i el fons de cobertura estadística, durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat el següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Saldo inicial	21.347	17.047
Més: Dotacions netes de l'exercici	6.063	6.713
Menys: Fons recuperats	(1.167)	(1.762)
Utilització de fons	(445)	(362)
Traspàs a altres fons	-	(289)
Total Fons d'insolvències	25.798	21.347
Del què:		
Provisions per a riscos específics	6.892	3.613
Provisió genèrica	8.831	8.309
Fons Estadístic de Cobertura	10.075	9.425
	25.798	21.347

El detall de l'epígraf d'"Amortitzacions i provisions per a insolvències" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts dels exercicis 2004 i 2003 és el següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Dotacions netes amb càrrec a resultats	6.696	6.722
Més: Amortitzacions sense fons	6	15
Menys: Fons recuperats	(1.167)	(1.762)
Recuperació d'actius en suspens	(206)	(183)
	5.329	4.792

Dins d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004, a més de les dotacions netes per a insolvències de crèdits, s'inclouen 61 milers d'euros i 572 milers d'euros corresponents, respectivament, a dotacions netes per avals i passius contingents i pels fons genèric de renda fixa.

9. OBLIGACIONS I ALTRES VALORS DE RENDA FIXA

El 31 de desembre de 2004 i 2003, la composició de la cartera d'obligacions i altres valors de renda fixa és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
D'emissió pública	1.576	1.562
Altres emissors		
Entitats de crèdit	4.348	3.975
Altres residents	36.328	8.070
No residents	49.657	20.724
Fons d'insolvències	(861)	(289)
Total	91.048	34.042
Per monedes		
En euros	91.048	34.042
En moneda estrangera	-	-
Total	91.048	34.042

L'epígraf "Obligacions i altres valors de renda fixa – D'altres sectors residents" inclou a 31 de desembre de 2004 bons de titulització d'actius titulitzats per Caixa Manlleu durant l'exercici i durant exercicis anteriors per un import de 34.786 milers d'euros, el detall dels quals és el següent:

	Milers d'euros
FTA 6, Fondo de Titulización de Activos	800
AyT 6 Fondo de Titulización de Activos	915
AyT 9 Fondo de Titulización de Activos	399
AyT FTGencat 1 Fondo de Titulización de Activos	899
AyT Hipotecario Mixto, Fondo de Titulización de Activos	16.230
TDA-20 Mixto, Fondo de Titulización de Activos	15.543
Total	34.786

El detall del moviment el 2004 i 2003 que presenta aquest epígraf és el següent:

	Saldo a 31.12.03	Altes	Baixes	Revaloració Actualització Sanejaments	Saldo a 31.12.04
(Milers d'euros)					
D'emissió pública	1.562	-	-	14	1.576
Altres emissors					
Entitats de crèdit	3.975	-	-	373	4.348
Altres sectors residents	8.070	150.550	(122.281)	(11)	36.328
No residents	20.724	34.727	(5.192)	(602)	49.657
Fons d'insolvències	(289)	(572)	-	-	(861)
Total	34.042	184.705	(127.473)	(226)	91.048
	Saldo a 31.12.02	Altes	Baixes	Revaloració Actualització Sanejaments	Saldo a 31.12.03
(Milers d'euros)					
D'emissió pública	1.608	-	(59)	13	1.562
Altres emissors					
Entitats de crèdit	2.023	2.060	(113)	5	3.975
Altres sectors residents	11.469	3.803	(7.204)	2	8.070
No residents	17.492	19.305	(15.991)	(82)	20.724
Fons d'insolvències	-	(289)	-	-	(289)
Total	32.592	24.879	(23.367)	(62)	34.042

Durant els exercicis 2004 i 2003 no s'ha produït cap moviment en el fons de fluctuació de valors, que mostra un saldo nul al final d'ambdós exercicis.

La totalitat dels valors que componen l'epígraf "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" cotitzen a mercats organitzats.

El detall d'"Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" en cartera el 31 de desembre de 2004 i 2003 per venciments, si el Grup els manté fins a l'amortització, és el següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Fins a 3 mesos	1.971	-
De 3 mesos a 1 any	1.776	1.351
D'1 a 5 anys	42.847	18.190
Més de 5 anys	45.315	14.790
Fons d'insolvències	(861)	(289)
Total	91.048	34.042

Aquest capítol "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" i el capítol "Deutes de l'Estat" formen el total de la cartera de renda fixa del Grup.

La totalitat del saldo de l'epígraf "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" està classificat en la cartera d'inversió ordinària.

La taxa mitja de la rendibilitat de les "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" ha estat del 3,22% en l'exercici 2004 i del 3,28% en l'exercici 2003.

El valor de mercat, a 31 de desembre de 2004 i 2003, dels títols que formen part de l'epígraf "Obligacions i Altres valors de Renda Fixa" és de 92.758 milers d'euros i de 34.553 milers d'euros, respectivament.

El 31 de desembre de 2004 el Grup no té cedits cap d'aquests actius.

10. ACCIONS I ALTRES TÍTOLS DE RENDA VARIABLE, PARTICIPACIONS I PARTICIPACIONS EN EMPRESSES DEL GRUP

L'epígraf d'"Accions i Altres títols de Renda Variable" dels balanços de situació consolidats adjunts recullen les accions i títols de societats en què la participació de l'Entitat és inferior al 3% en el cas de societats amb cotització oficial a mercats organitzats i al 20% en el cas de societats no cotitzades a mercats organitzats, així com les participacions en fons d'inversió mobiliària.

Els epígrafs "Participacions en empreses del Grup" i "Participacions" dels balanços de situació consolidats adjunts, inclou la inversió en societats del Grup no consolidables pel mètode d'integració global o proporcional per no estar la seva activitat directament relacionada amb la del Grup i participacions en societats associades.

La composició dels exercicis 2004 i 2003 d'aquests epígrafs dels balanços de situació consolidats adjunts és la següent:

	Saldo a 31.12.04	Saldo a 31.12.03
<i>(Milers d'euros)</i>		
Per naturalesa		
Acc. i altres títols de renda variable		
Entitats de crèdit	1.017	608
Altres sectors residents	12.108	13.950
No residents	1.417	680
(-) Fons de fluctuació de valors	(570)	(919)
Participacions en el grup		
Entitats de crèdit	-	-
Altres	371	282
Participacions		
Entitats de crèdit	-	-
Altres	522	-
Total	14.865	14.601

A continuació indiquem el moviment que s'ha produït en els saldos dels capítols de "Participacions" i "Participacions en empreses del grup" dels balanços de situació consolidats adjunts durant els exercicis 2004 i 2003:

<i>(Milers d'euros)</i>	2004	2003
Participacions		
Saldo a l'inici de l'exercici	-	-
Altes	529	-
Efecte de la posada en equivalència de les participacions	(7)	-
Saldo al tancament de l'exercici	522	-
Participacions en empreses del grup		
Saldo a l'inici de l'exercici	282	-
Traspassos	-	94
Efecte de la posada en equivalència de les participacions en empreses del Grup	89	188
Saldo al tancament de l'exercici	371	282

Les altes de l'exercici de l'epígraf "Participacions" corresponen a la participació indirecte en les societats "Habitatge Finver, S.L." i "Habitatge Invercap, S.L.", constituïdes durant l'exercici 2004 a través de la societat del Grup Inverpro Desenvolupament, S.L..

L'efecte de la posada en equivalència de les participacions i de les participacions en empreses del Grup corresponen al resultat de les societats integrades pel procediment de posada en equivalència.

El detall de les societats que integren aquest epígraf al 31 de desembre de 2004 es presenta a l'annex adjunt, el qual forma part integrant d'aquesta nota de la memòria dels comptes anuals consolidats.

Les vendes de la cartera d'inversió ordinària en els exercicis 2004 i 2003 han generat uns beneficis de 2.305 i 1.270 milers d'euros i unes pèrdues de 34 i 221 milers d'euros, respectivament. Aquests resultats es registren a l'epígraf "Resultats per operacions financeres" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts.

La composició per monedes de la cartera d'"Accions i Altres títols de Renda Variable", "Participacions" i "Participacions en empreses del grup" és la següent:

	Saldo a 31.12.04	Saldo a 31.12.03
<i>(Milers d'euros)</i>		
En euros	14.865	14.601
En moneda estrangera	-	-
	14.865	14.601

Els epígrafs "Accions i altres títols de renda variable", "Participacions" i "Participacions en empreses del Grup" formen el total de la cartera de renda variable. La classificació per categories de valoració de la cartera de renda variable sense considerar el saldo del compte "Fons de Fluctuació de Valors" és la següent:

<i>(Milers d'euros)</i>	2004	2003
Cartera de negociació	-	95
Cartera d'inversió	14.542	15.143
Cartera permanent	893	282
Total	15.435	15.520

Els criteris de classificació utilitzats, d'acord amb la Circular 4/1991 del Banco de España, i les seves modificacions posteriors, han estat els següents:

Cartera de negociació: serà formada per aquells valors de mercat continu que tinguin com a finalitat beneficiar-se a curt termini de les variacions de cotització.

Cartera de participacions permanents: s'hi inclouran els valors de renda variable que suposin participacions estables en societats que contribueixin de manera duradora a les activitats del Grup (societats del Grup i multigrup no consolidables).

Cartera d'inversió ordinària: serà formada per aquelles inversions en renda variable que no estiguin classificades en cap altra cartera.

La composició d'aquesta cartera de renda variable segons la seva admissió o no a cotització a mercats organitzats, sense considerar el saldo del compte "Fons de Fluctuació de Valors", és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Accions i altres títols de renda variable		
Amb cotització a mercats organitzats	10.276	11.220
Sense cotització a mercats organitzats	5.159	4.300
	15.435	15.520

La diferència entre el valor comptable dels títols de renda variable amb cotització a mercats oficials que componen la cartera d'inversió ordinària i el seu valor de cotització al tancament de l'exercici 2004, reflecteix una plusvàlua latent de 6.735 milers d'euros (3.625 milers d'euros a 31 de desembre de 2003).

L'import dels dividends de la cartera de renda variable percebuts en l'exercici 2004 puja a 398 milers d'euros (396 milers d'euros en l'exercici 2003) i es registra a l'epígraf "Rendiment de la cartera de renda variable" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts.

El fons de fluctuació de valors afecte a la cartera de valors de renda variable ha experimentat el moviment següent en els exercicis 2004 i 2003:

(Milers d'euros)	
Saldo a 31 de desembre de 2002	1.389
Dotació neta de l'exercici	76
Fons que han quedat disponibles	(1.092)
Traspassos de l'exercici	546
Saldo a 31 de desembre de 2003	919
Dotació neta de l'exercici	245
Fons que han quedat disponibles	(594)
Traspassos de l'exercici	-
Saldo a 31 de desembre de 2004	570

11. ACTIUS MATERIALS

Les variacions registrades en el cost actualitzat dels béns durant els exercicis 2004 i 2003 han estat les següents:

(Milers d'euros)	Terrenys i edificis d'ús propi	Altres immobles	Mobiliari i instal·lacions	Immobilitzat Obra Social
Saldo a 31 de desembre de 2002	13.578	5.713	22.768	4.590
Altes	235	2.793	3.608	52
Baixes	(386)	-	(2.463)	(163)
Traspassos	3.446	(3.429)	(20)	3
Altres	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2003	16.873	5.077	23.893	4.482
Altes	-	4.380	2.887	11
Baixes	-	(107)	(2.261)	(143)
Traspassos	672	(566)	410	-
Altres	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2004	17.545	8.784	24.929	4.350

S'estima que com a resultat de l'increment de valor dels Actius Materials originat per les operacions d'actualització realitzades a l'empara del RDL 7/1996, la dotació per a amortitzacions a realitzar en el pròxim exercici s'incrementarà en 90 milers d'euros aproximadament.

L'evolució de l'amortització acumulada durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat la següent:

(Milers d'euros)	Terrenys i edificis d'ús propi	Altres immobles	Mobiliari i instal·lacions	Immobilitzat Obra Social
Saldo a 31 de desembre de 2002	1.854	232	10.758	1.675
Altes	261	46	2.615	243
Baixes i altres moviments	(116)	-	(2.249)	(134)
Saldo a 31 de desembre de 2003	1.999	278	11.124	1.784
Altes	292	48	2.694	234
Baixes i altres moviments	-	-	(1.925)	(142)
Saldo a 31 de desembre de 2004	2.291	326	11.893	1.876

El saldo dels immobles procedents d'adjudicacions d'actius a 31 de desembre de 2004 i 2003 és de 299 i 242 milers d'euros, respectivament.

En relació als edificis en renda, els productes obtinguts amb el seu arrendament presenten un import, a 31 de desembre de 2004 i 2003, de 107 i 85 milers d'euros, respectivament (veure nota 22). També, sobre aquests immobles, l'Entitat té constituït un fons de sanejament equivalent al diferencial entre el valor comptable i la capitalització de la seva renda anual, amb un import, a 31 de desembre de 2004 i 2003, de 25 milers d'euros, import inclòs en l'apartat "Fons de Cobertura d'Immobilitzat", on també hi figura inclosa la cobertura dels immobles procedents d'adjudicacions d'actius, ascendint aquest fons a un import total de 94 milers d'euros (91 milers d'euros en l'exercici 2003).

12. ALTRES ACTIUS - ALTRES PASSIUS

El detall dels epígrafs "Altres actius" i "Altres passius", a 31 de desembre de 2004 i 2003 és el següent:

	ACTIU		PASSIU	
(Milers d'euros)	2004	2003	2004	2003
Xecs a càrrec d'entitats de crèdit	162	158	-	-
Obligacions a pagar	-	-	2.832	2.241
Operacions en camí	4.765	9.707	5.429	4.182
Pèrdues potencials per rectific. de interessos en oper. de cobertura	-	-	3.690	-
Hisenda Pública				
Impost sobre beneficis anticipat	7.864	6.475	-	-
Impost sobre beneficis diferit	-	-	291	303
Retencions i pagaments a compte de l'Impost sobre Societats	1.855	1.551	-	-
altres conceptes	13	1.070	-	-
Comptes de recaptació	-	-	8.494	8.486
Comptes especials	-	-	602	1.077
Op. Financeres pendents de liquidar	579	1.713	-	-
Fiances donades en efectiu	230	181	-	-
Beneficis latents per rectificació de interessos en operacions de cobertura	3.852	-	-	-
Opcions adquirides	20	19	-	-
Fons Obra Social	-	-	5.431	5.746
Altres conceptes	314	58	741	69
Total	19.654	20.932	27.510	22.104

L'import en concepte d'impost sobre beneficis anticipat s'ha generat per les diferències temporals en la imputació de despeses en aplicació de criteris fiscals i comptables diferents.

L'import en concepte d'impost sobre beneficis diferit ve generat pel diferent criteri d'imputació temporal d'ingressos i costos de les adquisicions i cessions d'actius monetaris amb rendiment implícit, així com per les diferències en el tractament fiscal i comptable en l'amortització d'immobilitzat.

- Fons d'Obra Social

La normativa vigent disposa que les Caixes d'Estalvi destinaran al finançament d'Obres Socials pròpies i en col·laboració la totalitat dels excedents anuals, una vegada que han estat deduïts dels mateixos, els imports destinats a Reserves i a la provisió de l'impost sobre societats.

El moviment d'aquest fons durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat el següent:

(Milers d'euros)	
Saldo a 31 de desembre de 2002	6.018
Distribució de l'excedent de 2002	1.467
Despeses de manteniment de 2003	(1.739)
Saldo a 31 de desembre de 2003	5.746
Distribució de l'excedent de 2003	1.527
Despeses de manteniment de 2004	(1.842)
Saldo a 31 de desembre de 2004	5.431

La reserva d'actualització Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny, s'incorpora al balanç de situació integrant dels comptes anuals de l'exercici 1996, com a conseqüència de les operacions d'actualització del valor dels Actius Materials de l'Obra Social practicades d'acord amb la normativa que va regular aquestes operacions, menys el gravamen fiscal del 3% de l'import de les revaloracions.

El detall del saldo de l'esmentada Reserva d'Actualització és el següent:

(Milers d'euros)	
Revaloració dels Actius Materials de l'Obra Social	868
Gravamen fiscal - 3% sobre la revaloració	(26)
Total	842

El saldo del Fons d'Obra Social a 31 de desembre es correspon amb les següents aplicacions:

(Milers d'euros)	2004	2003
Fons materialitzats en immobilitzat	2474	2.698
Fons disponibles	2957	3.048
Total Fons de l'Obra Social	5.431	5.746

La proposta de distribució de l'excedent de l'exercici 2004 de Caixa Manlleu que es sotmetrà a l'aprovació de l'Assemblea General de l'Entitat contempla destinar 1.597 milers d'euros al Fons d'Obra Social, pujant el pressupost d'Obra Social per a l'exercici 2005 a 2.074 milers d'euros.

13. DÈBITS A CLIENTS

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts a 31 de desembre de 2004 i 2003, per naturalesa i sectors i monedes de contractació, és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Per naturalesa i sector		
Dipòsits d'estalvi		
A la vista		
Administracions Públiques	17.668	13.222
Comptes corrents	318.467	269.291
Comptes d'estalvi	150.069	133.196
No residents	1.470	1.780
	487.674	417.489
A termini		
Imposicions a termini	767.706	647.199
No residents	10.481	10.455
	778.187	657.654
Altres dèbits		
Cessió temporal d'actius	96.627	86.744
	96.627	86.744
	1.362.488	1.161.887
Per monedes		
En euros	1.360.917	1.159.950
En moneda estrangera	1.571	1.937
	1.362.488	1.161.887

L'estructura dels dipòsits, d'acord amb els terminis romanents de venciment des del 31 de desembre de 2004 i 2003, és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Fins a 3 mesos	800.780	748.046
De 3 mesos a 1 any	221.825	242.945
D'1 a 5 anys	145.389	74.205
Més de 5 anys	194.494	96.691
	1.362.488	1.161.887

A 31 de desembre de 2004, del total de "Dèbits a clients", 194 milers d'euros corresponen a empreses del Grup no consolidables sent el tipus d'interès mig de retribució del 0,56%.

Dins d'aquest epígraf, la rúbrica "Dipòsits d'estalvi – Altres dèbits" recull l'import dels Deutes de l'Estat cedits amb compromís de recompra (veure nota 6).

Dins l'epígraf "Altres sectors residents – Imposicions a termini" s'inclou l'emissió de cèdules hipotecàries per import de 200.000 milers d'euros. Les característiques d'aquestes emissions són les següents:

(Milers d'euros)							
Emissió	Data Emissió	Sèrie	Import Nominal	Tipus d'Interès Nominal	Abonament del Cupó	Data d'Amortització	Import Pendent d'Amortitzar
AyT Cédulas Cajas III FTA	26/06/2002	-	40.000	5,26%	28 de juny	26/06/2012	40.000
AyT Cédulas Cajas IV FTA	11/03/2003	-	50.000	4,01%	11 de març	11/03/2013	50.000
AyT Cédulas Cajas VI FTA	05/04/2004	-	60.000	4,00%	7 d'abril	05/04/2014	60.000
AyT Cédulas Cajas VIII FTA	18/11/2004	A	36.585	4,00%	18 de novembre	18/11/2014	36.585
		B	13.415	4,26%	18 de novembre	18/11/2019	13.415

L'Entitat ha contractat cinc swaps sobre tipus d'interès per cobrir el tipus d'interès fix meritat per les esmentades cèdules (veure nota 20).

14. COMPTES DE PERIODIFICACIÓ

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts és la següent:

	ACTIU		PASSIU	
(Milers d'euros)	2004	2003	2004	2003
Productes meritats no vençuts d'inversions	6.418	5.355	-	-
no preses a descompte				
Despeses pagades no meritades	148	184	-	-
Meritacions de costos no vençudes	-	-	1.788	1.870
Despeses meritades no vençudes	-	-	2.861	5.112
Productes anticipats d'operacions actives	-	-	378	355
a descompte				
Altres periodificacions	637	2.464	83	7
	7.203	8.003	5.110	7.344

15. PROVISIONS PER A RISCOS I CÀRREGUES I FONDS PER A RISCOS BANCARIS GENERALS

El detall i moviment, pel que fa a 2004 i 2003 d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts és el següent:

	Saldo a 31.12.03	Dotacions	Fons utilitzats	Traspassos i altres moviments	Saldo a 31.12.04
2004 (Milers d'euros)					
Fons de pensions intern	5.848	2.105	(518)	-	7.435
Altres fons específics	1.054	332	(282)	(37)	1.067
	6.902	2.437	(800)	(37)	8.502
	Saldo a 31.12.02	Dotacions	Fons utilitzats	Traspassos i altres moviments	Saldo a 31.12.03
2003 (Milers d'euros)					
Fons de pensions intern	6.842	280	(418)	(856)	5.848
Altres fons específics	1.018	62	(239)	213	1.054
	7.860	342	(657)	(643)	6.902

• Fons de pensions

Tal i com s'indica a la nota 4.c.6) l'Entitat té exterioritzats, d'acord amb la normativa vigent, els compromisos per pensions amb el seu personal actiu mitjançant un pla de pensions. Els compromisos per pensions amb el personal passiu anterior al 2001 continuen coberts mitjançant un fons intern.

Els càlculs actuàrials reflectits en l'estudi d'un professional independent a 31 de desembre de 2004 i 2003, han estat fets amb criteris financers i actuàrials. El seu valor és igual al capital que en el moment present (31 de desembre de 2004 i 2003) és equivalent al fluxe futur dels pagaments esperats. Per a aquest càlcul s'apliquen factors d'índole econòmica:

Taxa nominal d'actualització	4,50%
Taxa de revisió de les pensions	2,50%

i també factors d'índole biomètrica: expectativa de vida, taules de supervivència PERM/F - 2000P.

Segons aquest estudi actuarial i el realitzat a 31 de desembre de 2003, el detall dels compromisos per pensions a 31 de desembre, és el següent:

	Passiu meritat	
(Milers d'euros)	2004	2003
Per pensions causades	5.437	5.625
	5.437	5.625

Adicionalment, l'import meritat a l'epígraf de "Fons de pensions intern" a l'exercici 2004, recull els compromisos addicionals amb alguns empleats de l'Entitat per import de 152 milers d'euros.

Les dotacions al "Fons de pensions intern" de l'exercici 2004 corresponen per import de 153 milers d'euros a la meritació del cost financer del fons esmentat calculat segons estableix la Circular 4/1991 del Banco de España, que es presenta sota l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunt, i a la dotació per import de 1.941 milers d'euros per atendre el valor estimat per l'Entitat dels compromisos futurs assumits amb el personal que s'ha acollit al programa de jubilació parcial al que es fa menció a les Notes 4c.6. i 22.

• Altres fons específics

S'inclouen sota aquest epígraf el Fons d'autoassegurança per un import de 451 milers d'euros al 31 de desembre de 2004 i 2003 que recull els fons dotats per la pròpia Entitat per a cobrir possibles contingències de robatori, atracament i crebants varis.

• Fons per a riscos bancaris generals

Durant l'exercici 2004, amb el coneixement i presa de raó del Banco de España, l'Entitat ha recuperat amb abonament a l'epígraf "Crebants extraordinaris – Altres dotacions netes a fons especials" la totalitat de l'import enregistrat al 31 de desembre de 2003 en l'epígraf "Fons per a riscos bancaris generals".

16. PASSIUS SUBORDINATS

El saldo reflectit en els balanços de situació consolidats adjunts correspon a dues emissions d'obligacions subordinades.

La primera emissió, de data 30 de juny de 1989 per un import de 7.212 milers d'euros, està representada per 12.000 títols al portador de 601,01 euros de valor nominal cada un. El tipus d'interès a què s'ha remunerat aquest passiu ha estat del 3,25% per a l'últim trimestre del 2004 (3,25% l'últim trimestre de l'exercici 2003).

L'emissió té caràcter perpetu. Malgrat tot, hi ha la possibilitat de reemborsament als 20 anys, prèvia autorització del Banco de España.

La segona emissió, amb data de l'11 de setembre de 2003 per un import de 10.000 milers d'euros, està representada per 20.000 títols de 500 euros de valor nominal cada un. L'últim trimestre del 2004 aquest passiu s'ha remunerat a un tipus d'interès del 2,50%.

Aquesta emissió s'amortitzarà el dia 1 de juny de 2013. Malgrat tot, l'Entitat podrà, prèvia autorització del Banco de España i passats 5 anys, decidir amortitzar, a la par i sense despeses, la totalitat dels valors representatius d'aquesta emissió.

Els interessos anuals, d'aquestes dues emissions, acreditats en els exercicis 2004 i 2003 han pujat a 492 i 314 milers d'euros, respectivament i s'han enregistrat a l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts (veure nota 22).

Les citades emissions van ser cobertes en la seva totalitat i han rebut del Banco de España la qualificació necessària per ésser computables com a recursos propis de segona categoria de conformitat amb la normativa vigent.

Cap de les empreses del Grup i no consolidables té adquirits valors negociables subordinats emesos per l'Entitat.

17. INTERESSOS MINORITARIS

D'acord amb la Llei 19/2003 de 4 de juliol, que permet l'emissió de participacions preferents des d'Espanya, en el mes de desembre de 2004, Caixa Manlleu Preferents, S.A.U, ha efectuat l'emissió de 18.000 milers d'euros en participacions preferents – sèrie A, sense dret a vot i amb un dividend variable trimestral igual a l'Euribor a 3 mesos, més el 0,20% anual, amb un mínim garantit del 3% fins el 30 de juny de 2005 i amb la garantia solidària i irrevocable de l'Entitat.

Aquesta emissió ha rebut la qualificació necessària del Banc d'Espanya perquè es pugui computar íntegrament com a recursos propis bàsics del Grup consolidat. Ha estat adquirida íntegrament per tercers aliens al Grup.

18. RESERVES, RESERVES DE REVALORACIÓ I RESERVES I PÈRDUES EN SOCIETATS CONSOLIDADES

El detall i el moviment de les reserves dels exercicis 2004 i 2003 és el següent:

(Milers d'euros)	Reserves generals	Reserves de revaloració	Reserves en societats consolidades	Pèrdues en societats consolidades
Saldo a 31 de desembre de 2002	62.288	3.035	-	-
Distribució de l'excedent de l'exercici 2002	5.203	-	-	-
Altres ajustaments de consolidació	-	-	135	(3)
Saldo a 31 de desembre de 2003*	67.491	3.035	135	(3)
Distribució de l'excedent de l'exercici 2003	5.415	-	87	-
Altres ajustaments de consolidació	-	-	3	1
Saldo a 31 de desembre de 2004	72.906	3.035	225	(2)

* Any de primera consolidació

L'import restant de l'excedent dels exercicis 2003 i 2002 ha estat aplicat al Fons de l'Obra Social per 1.527 i 1.467 milers d'euros, respectivament (veure nota 12).

- Reserves i/o pèrdues en societats consolidades

El detall per societats del Grup dels capítols dels balanços de situació consolidats adjunts, al tancament dels exercicis 2004 i 2003, s'indica a continuació:

(Milers d'euros)	2004	2003
Pèrdues en Societats consolidades per integració global	2	3
Inverpro Desenvolupament, S.L.	2	3
Reserves en Societats consolidades per posada en equivalència	225	135
Corredoria d'Assegurances Caixa de Manlleu, S.L	219	132
Itinerari 2002, S.L.	6	3

- Reserves de revaloració

La reserva d'actualització Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny, incorporada al balanç de situació integrant dels comptes anuals de l'exercici 1996, és conseqüència de les operacions d'actualització del valor dels Actius Materials de la Caixa practicades d'acord amb la normativa que regula aquestes operacions, menys el gravamen fiscal del 3% de l'import de les revaloracions.

El detall del saldo de les Reserves d'Actualització és el següent:

(Milers d'euros)	
Revaloració dels Actius Materials de la Caixa	3.129
Gravamen fiscal - 3% sobre la revaloració	(94)
	3.035

Les operacions d'actualització i el saldo d'aquesta van ésser aprovades per la Inspecció d'Hisenda durant l'any 1998. Per tant, aquesta reserva es podrà destinar a eliminar resultats comptables negatius i a partir del 31 de desembre de 2006 a reserves de lliure disposició. El saldo de la reserva no podrà ser distribuït, directament o indirectament, a menys que la plusvàlua hagi estat realitzada mitjançant la venda o amortització total dels elements actualitzats.

- Recursos propis

Segons determina la norma quarta de la Circular 5/1993, de 26 de març, del Banco de España, els grups consolidables d'entitats de crèdit han de mantenir en tot moment un volum suficient de recursos propis per cobrir la suma de les exigències per risc de crèdit, segons els actius, compromisos i altres comptes d'ordre que presenten aquest risc; per risc de canvi, segons la posició global neta en divises, per risc de mercat de la cartera de negociació, com també per donar cobertura als riscos derivats de ser un grup mixt compost, si s'escau, per grups d'entitats de crèdit i d'entitats asseguradores. Els recursos propis són suficients sempre que es mantingui un coeficient de solvència no inferior al 8%, i aquest coeficient de solvència es defineix com el quocient entre recursos propis ponderats de la manera que estableix la Circular esmentada.

Aquesta circular constitueix el desenvolupament final, en l'àmbit de les entitats de crèdit, de la legislació sobre recursos propis i supervisió en base consolidada de les entitats financeres a partir de la Llei 13/1992, d'1 de juny, del Reial Decret 1343/1992, de 6 de novembre, i de l'Ordre Ministerial de 30 de desembre de 1992. S'hi estableix també que el deute subordinat constitueix un recurs propi de segona categoria, i que és computable com a tal la part que no excedeixi del 50% dels recursos propis bàsics, com també que la totalitat de recursos propis de segona categoria no excedeixi el 100% dels recursos propis bàsics en la part que aquest excés no s'hagi eliminat per la primera limitació esmentada.

Els recursos propis computables del Grup Caixa Manlleu, segons el que descriu la Llei 13/1992 d'1 de juny, Circular 5/1993 del Banco de España i la normativa que la desenvolupa, a 31 de desembre de 2004, són de 116.016 milers d'euros (94.605 milers d'euros a 31 de desembre de 2003) i són superiors en 24.986 milers d'euros als recursos exigits per la legislació vigent (19.639 milers d'euros en l'exercici 2003).

19. COMPTES D'ORDRE

Els principals compromisos i altres operacions vigents a 31 de desembre de 2004 i 2003 són els següents:

(Milers d'euros)	2004	2003
Passius contingents	34.678	28.347
Avals i altres caucions prestades	33.892	27.844
Crèdits documentaris	545	503
Passius contingents dubtosos	241	-
Compromisos i riscos contingents	266.661	179.028
Disponible per tercers	266.661	176.624
Altres compromisos	-	2.404
Total	301.339	207.375

20. OPERACIONS AMB DERIVATS

Pel que fa a les operacions amb derivats financers, a continuació es presenta el desglossament de valors per tipus de productes derivats que manté el Grup consolidable a 31 de desembre de 2004 i 2003, distingint entre operacions de negociació i de cobertura:

Tipus operació	Operació	Tipus de risc a cobrir	Moneda	2004	2003
Compra divises	Cobertura	Tipus de canvi	-	337	685
Venda divises	Cobertura	Tipus de canvi	-	337	686
Opcions comprades	Negociació	Índex borsari	Euro	1.879	145
Futurs venuts	Negociació	Índex borsari	Euro	4.147	1.285
Interest Rate Swap Titulitz.	Cobertura	Tipus d'interès	Euro	203.967	94.148
Total				210.667	96.949

Els swaps donen cobertura de tipus d'interès en les emissions de les cèdules hipotecàries que s'esmenten a la nota 13 d'aquesta memòria.

21. SITUACIÓ FISCAL

D'acord amb la normativa mercantil i les disposicions del Banco de España, l'impost sobre societats corresponent al resultat comptable ha estat registrat com a despesa al compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici, segons el principi de meritació. Correspon al meritat per l'Entitat, per les societats consolidades globalment i per les societats del Grup integrades pel procediment de posada en equivalència.

La conciliació entre el resultat comptable abans d'impostos i la base imposable de l'impost sobre societats, així com els càlculs fets en relació amb l'impost, és la següent:

2004 (Milers d'euros)	Augments	Disminucions	Saldo
Resultat comptable de l'exercici			10.470
Diferències permanents	1.589	(2.186)	(597)
Resultat comptable ajustat			9.873
Diferències temporals			
Amb origen en l'exercici	1.845	-	1.845
Amb origen en exercicis anteriors	2.872	(3.917)	(1.045)
Base imposable (Resultat fiscal)			10.673
		<i>Impost meritat</i>	<i>Impost a pagar</i>
Sobre resultat comptable ajustat		3.458	-
Sobre base imposable (resultat fiscal)		-	3.734
Deduccions			
Per doble imposició		(81)	(81)
Per bonificació obligacions		-	-
Altres		(253)	(253)
		3.124	3.400

2003 (Milers d'euros)	Augments	Disminucions	Saldo
Resultat comptable de l'exercici			9.922
Diferències permanents	1.558	(2.603)	(1.045)
Resultat comptable ajustat			8.877
Diferències temporals			
Amb origen en l'exercici	3.140	(59)	3.081
Amb origen en exercicis anteriors	66	(612)	(546)
Base imposable (Resultat fiscal)			11.412
		<i>Impost meritat</i>	<i>Impost a pagar</i>
Sobre resultat comptable ajustat		3.107	-
Sobre base imposable (resultat fiscal)		-	3.994
Deduccions			
Per doble imposició		(76)	(76)
Per bonificació obligacions		-	-
Altres		(136)	(136)
		2.895	3.782

Les diferències permanents positives més significatives dels exercicis 2004 i 2003, corresponen a la dotació a la provisió genèrica, i les diferències permanents negatives més significatives corresponen a la dotació al fons de l'Obra Social i a la variació en el Fons de Pensions intern.

Les diferències entre els imports de l'impost acreditat i impost a pagar corresponen als impostos anticipats i diferits de diferències temporals d'imputació i es presenten registrats en els epígrafs "Altres actius" i "Altres passius" (veure nota 12).

Les diferències temporals més significatives dels exercicis 2004 i 2003 corresponen a la dotació al Fons de Cobertura Estadística d'Insolvències i a l'externalització dels fons de pensions.

Només han estat objecte de comptabilització com a impostos anticipats els que es preveuen que seran recuperats d'acord amb els límits que estableix la normativa vigent.

Les retencions fetes al Grup i els pagaments realitzats a compte de l'Impost sobre Societats es registren en l'epígraf "Altres actius" de l'actiu del balanç de situació (veure nota 12).

Aquestes retencions, l'import de les quals, a 31 de desembre de 2004 puja a 1.630 milers d'euros (1.611 milers d'euros el 2003), es deduiran de la quota de l'Impost sobre Societats.

A 31 de desembre de 2004, el Grup no té pendents d'aplicació deduccions en la quota de l'Impost sobre Societats d'exercicis futurs, per inversió en actius qualificats i per creació de llocs de treball.

El Grup té obertes a inspecció fiscal totes les operacions realitzades en els últims quatre exercicis.

A causa de les diferents interpretacions possibles que es pot donar a la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per les entitats financeres, poden existir determinats passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva. Tanmateix, en opinió del Consell d'Administració, el deute tributari que en qualsevol cas se'n pogués derivar no afectaria significativament els comptes anuals de l'exercici 2004.

22. INGRESSOS I DESPESES

A continuació es presenta el desglossament dels principals conceptes que integren els epígrafs de despeses generals, càrregues i productes d'explotació diversos i crebants i beneficis extraordinaris del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2004 i 2003.

Ingressos i despeses financeres per naturalesa i per moneda de contractació:

	Any 2004		Any 2003	
	Moneda		Moneda	
(Milers d'euros)	Euros	estrangera	Euros	estrangera
Interessos i rendiments assimilats	57.118	1.998	57.218	919
De Banco de España	-	-	-	-
D'entitats de crèdit	1.833	21	2.405	10
Administracions Públiques	482	-	524	-
De crèdits a residents	50.123	26	51.152	10
No residents	79	-	179	74
Actius dubtosos	337	-	391	-
De la cartera de renda fixa	4.115	1.951	2.567	825
Productes Financers per operacions de cobertura	149	-	-	-
Comissions	8.515		7.008	-
Per disponibilitat	267	-	188	-
Per passius contingents	268	-	210	-
Per canvi de divises i bitllets	24	-	21	-
Per servei de cobrament i pagament	4.607	-	3.861	-
Per servei de valors	223	-	190	-
Per comercialització de productes financers no bancaris	1.801	-	1.547	-
Altres comissions	1.325	-	991	-
Interessos i càrregues assimilades	24.233	16	24.773	80
De Banco de España	99	-	52	-
D'entitats de crèdit	890	2	738	73
De creditors	22.316	14	21.251	7
D'emprèstits	-	-	2.037	-
De finançaments subordinats	492	-	314	-
Per operacions de cobertura	191	-	-	-
De Fons de Pensions constituïts (veure nota 15)	153	-	263	-
Altres interessos	92	-	118	-
Comissions	422		365	-
Cedides a altres entitats	202	-	265	-
Pagades per operacions amb valors	52	-	28	-
Altres comissions	168	-	72	-

L'import de les despeses de personal dels exercicis 2004 i 2003, desglossat per conceptes, és el següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Sous, salaris i assimilats	14.220	14.290
Assegurances socials	3.579	3.394
Altres conceptes	881	876
Total	18.680	18.560

Dins d'”Altres conceptes” s’inclouen 509 milers d’euros per aportacions al pla de pensions meritats en l’exercici 2004 (veure notes 4.c.6) i 11 milers d’euros per dotacions al fons intern de pensions.

La composició del saldo dels epígrafs “Altres despeses administratives”, “Beneficis extraordinaris” i “Crebants extraordinaris” en els exercicis 2004 i 2003, és la següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Despeses generals - Altres despeses administratives		
D'immobles, instal·lacions i material	1.993	1.911
Informàtica	1.610	1.523
Comunicacions	399	532
Publicitat i propaganda	604	533
Informes tècnics	691	437
Serveis externs	594	599
Altres despeses	2.380	2.112
	8.271	7.647
Crebants extraordinaris		
Altres dotacions a fons especials (veure notes 4.c.6 i 15)	1.817	145
Crebants d'exercicis anteriors	111	95
Altres	245	498
	2.173	738
Altres productes d'explotació		
Beneficis nets per explotació de finques en renda	321	85
	321	85
Beneficis extraordinaris i atípics		
Beneficis nets en venda de participacions permanents i cartera d'inversió a venciment (veure notes 4.c.3 i 6)	1.103	-
Beneficis nets per alienació d'immobilitzat	63	507
Beneficis d'exercicis anteriors	445	379
Recuperacions d'altres fons específics	-	-
Altres	296	124
	1.907	1.010

Dins el saldo de l'epígraf de “Serveis externs” del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt de l'exercici 2004, s’inclouen els honoraris relatius a serveis d'auditoria de comptes prestats a les diferents societats consolidables que componen el Grup Caixa Manlleu per import de 60 milers d’euros.

Durant l'exercici 2004 no s'han realitzat altres serveis per l'auditor o per altres entitats vinculades al mateix.

Transaccions en moneda estrangera

El detall de les despeses i ingressos financers dels exercicis 2004 i 2003 en moneda estrangera s'indica a continuació:

(Milers d'euros)	2004	2003
Interessos i rendiments assimilats	1.998	919
Interessos i càrregues assimilades	16	80

23. ALTRES INFORMACIONS

• Òrgans d'administració

D'acord amb la Llei 15/1985 de la Generalitat de Catalunya, el càrrec de membre del Consell d'Administració o de les Comissions Executives de Control o d'Obres Socials té caràcter honorífic i gratuït i no pot generar percepcions diferents de les dietes per assistència i trasllat establertes per l'Assemblea General. L'import de les dietes acreditades en l'exercici 2004 pels membres dels diferents Òrgans de Govern ha pujat a 61 milers d'euros (75 milers d'euros el 2003). Les retribucions que els representants del personal, que pertanyen a aquests Òrgans de Govern, perceben de l'Entitat per la seva condició d'empleats es de 204 milers d’euros.

L'Entitat no manté amb els membres anteriors i actuals dels Òrgans d'Administració obligacions en matèria de pensions i d'assegurança de vida.

El risc creditici relacionat amb els consellers que integren, a 31 de desembre de 2004 i 2003, els Òrgans d'Administració de l'Entitat, així com també el mantingut amb alts càrrecs en l'esmentada data, és el següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Crèdit comercial	1.836	1.617
Crèdit financer	11.795	6.417
Riscos de firma	412	409
Total	14.043	8.443

Durant l'exercici 2004 no s'ha formalitzat cap nova operació. Durant l'exercici 2003 es va formalitzar una operació per un total de 10.000 euros.

• Personal

El número de persones empleades el 2004 i 2003, desglossat per categories professionals, és el següent:

	2004	2003
D'administració i gestió	442	422
Caps	150	142
Oficials	184	153
Auxiliars	108	127
Ajudants d'Estalvi	7	7
	449	429

• Actius i passius en moneda estrangera

L'import global dels elements d'actiu i passiu expressats en moneda estrangera convertits en euros a 31 de desembre de 2004 i 2003 és el següent:

(Milers d'euros)	2004	2003
Actiu	1.670	2.243
Passiu	(1.593)	(2.119)

24. QUADRE DE FINANÇAMENT

Aquí s'inclou el quadre de finançament de l'exercici 2004 que mostra els recursos financers obtinguts així com la seva aplicació:

(Milers d'euros)	2004
APLICACIONS	
Inversió creditícia	100.554
Inversió menys finançament en Bco.de España i Intermediaris Financers	71.596
Títols de renda fixa	53.763
Compra d'elements d'immobilitzat material i immaterial	7.278
Adquisició de Participacions	529
Despeses de manteniment de l'Obra Benèficosocial excloent-hi les amortitzacions de l'immobilitzat	1.608
Altres conceptes actius menys passius	538
Total aplicacions	235.866
ORÍGENS	
Recursos generats de les operacions	16.347
Títols de renda variable no permanent	696
Participacions Preferents	18.000
Creditors	200.601
Venda d'elements d'immobilitzat material i immaterial	222
Altres conceptes passius menys actius	-
Total orígens	235.866

La conciliació entre el resultat comptable i els recursos generats de les diferents operacions durant l'any 2004 és la següent:

(Milers d'euros)	2004
Resultat comptable	7.346
Més -	
Amortitzacions de l'immobilitzat	3.248
Dotacions netes a	
Fons d'insolvències	5.529
Fons de pensions intern	1.941
Fons de sanejament d'immobilitzat	42
Menys -	
Resultat de la posada en equivalència	82
Fons de fluctuació de valors	349
Disponibilitat d'altres fons específics	169
Beneficis en vendes de participacions i immobilitzat	1.159
Total	16.347

25. FETS POSTERIORIS

D'acord amb el Reglament (CE) núm. 1606/2002 del Parlament Europeu i de Consell de data 19 de juliol de 2002, totes les societats que es regeixin pel Dret d'un Estat Membre de la Unió Europea i els seus títols valors cotitzin en un mercat regulat d'algun d'aquests Estats, hauran de presentar els comptes anuals consolidats corresponents als exercicis que s'inicien a partir de l'1 de gener de 2005 d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) que hagin estat prèviament convalidades per la Unió Europea. Aquesta obligació s'estén a la totalitat de les Entitats Financeres espanyoles, d'acord amb el que disposa la Llei 62/2003 de 30 de setembre de mesures fiscals, administratives i de l'ordre social per l'any 2004. Per tant, el Grup està obligat a presentar els seus comptes anuals consolidats de l'exercici anual que es tanca el 31 de desembre de 2005 d'acord amb les NIIF que hagin estat convalidades per la Unió Europea en aquesta data.

La NIIF núm. 1 "Primera Adopció de les Normes Internacionals d'Informació Financera", estableix que, encara que els primers comptes anuals que s'elaborin conforme als criteris continguts en aquesta seran els corresponents a l'exercici 2005, els comptes anuals de l'exercici 2005 hauran d'incorporar necessàriament (a efectes comparatius) un balanç de situació a 31 de desembre de 2004 i un compte de pèrdues i guanys de l'exercici anual finalitzat en aquesta data, elaborats amb els mateixos criteris que s'apliquin en l'elaboració dels estats financers de l'exercici 2005.

Amb l'objectiu d'adaptar el règim comptable de les Entitats de crèdit espanyoles a la nova normativa, el Banc d'Espanya ha publicat la Circular 4/2004, de 22 de desembre, sobre Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i Models d'Estats Financers.

El 15 de març de 2005, data de la formulació d'aquests comptes anuals, el Grup està treballant en un pla de transició a la nova normativa el qual inclou, entre d'altres aspectes, l'anàlisi de les diferències de criteris comptables, la selecció de criteris comptables a aplicar als casos en els quals es permeten tractaments alternatius i l'avaluació i l'execució de les modificacions als procediments i sistemes d'informació. Atesa la proximitat entre la publicació de l'esmentada Circular 4/2004 del Banc d'Espanya i la data de formulació d'aquests comptes anuals, a dia d'avui el Grup disposa d'un elevat volum d'informació qualitativa i quantitativa, però encara no suficient per estimar amb total objectivitat en quina mesura el balanç de situació i el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004 que formen part d'aquests comptes anuals diferiran d'aquells que, en el seu dia, s'elaborin per aplicació dels criteris comptables que regeixin en l'elaboració dels comptes anuals de l'exercici 2005.

GRUP CAIXA MANLLEU

EMPRESSES PARTICIPADES PER CAIXA MANLLEU A 31 DE DESEMBRE DE 2004

Nom i activitat de la Societat	Domicili Social	Percentatge de la participació	Milers d'euros				
			Dividends rebuts per la Caixa l'any 2004	Capital social desemborsat	Reserves i resultats d'exercicis anteriors	Benefici net (pèrdua) de l'exercici	Valor comptable de la participació
Participacions en empreses del Grup							
Inverpro Desenvolupament, SL (1) Activitat: Promoció, adquisició, transmissió i intermediació en béns mobles i immobles, foment de la inversió, compravenda d'actius empresarials, participació accionarial i cogestió d'empreses, prestació de serveis administratius i de gestió a tercers	Cr.Pont 16-18 (Manlleu)	100%	-	3.030	(2)	5	-
Caixa Manlleu Preferents (1) Activitat: Inversió en actius financers	Cr.Pont 16-18 (Manlleu)	100%	-	61	-	-	-
Itinerari 2002, S.L. (2) Activitat: Agència de viatges	Cr.Pont 16-18 (Manlleu)	51%	-	120	13	14	75
Corredoria d'Assegurances Caixa de Manlleu, S.L. (2) Activitat: Intermediació d'assegurances	Cr.Pont 16-18 (Manlleu)	100%	-	3	219	74	296
Participacions							
Habitatges Finver, S.L. (2) Activitat: Promoció immobiliària	Pl. de la Sardana, 4 (Manlleu)	Indirecta 50%	-	938	-	-	469
Habitatges Invercap, S.L. (2) Activitat: Promoció immobiliària	Av. Portal de l'àngel 40, 7 (Barcelona)	Indirecta 50%	-	120	-	(14)	53

Aquest Annex forma part integrant de la memòria dels comptes anuals.

(1) Integrat pel mètode d'integració global.

(2) Integrat pel procediment de posada en equivalència.

INFORME DE GESTIÓ GRUP CONSOLIDAT 2004

Caixa Manlleu ha tancat l'exercici 2004 superant per primera vegada els 10 milions d'euros de **Resultat abans d'impostos**, com a conseqüència del creixement positiu de tots els marges, tot i la constitució de fortes provisions per a insolvències i d'un fons per atendre un Pla de jubilacions parcials. El resultat net consolidat ha estat de 7'3 milions d'euros, un 4'54% més que l'any anterior.

L'exercici ha vingut marcat, com els anteriors, per un fort creixement del crèdit, sobretot hipotecari, que ha augmentat un 26'12%; una important expansió territorial – increment del 27% d'oficines els darrers 4 anys – i creixements significatius del balanç en les partides que recullen el negoci amb empreses, que s'han incrementat fins a representar un 32% del balanç.

Així doncs, l'important augment de l'activitat creditícia ha comportat un moderat increment dels ingressos financers, que acompanyat d'una reducció del costos, han implicat un augment del **marge financer** superior en un 4'71% al de l'any anterior.

El capítol de **comissions** ha augmentat un 21'83% fruit, per una banda, de l'increment de l'activitat asseguradora i de la venda de productes fora de balanç, per altra, d'una millora en la recuperació dels costos dels serveis. A partir d'aquí, l'increment del marge bàsic és d'un 7'53%.

L'important recuperació del fons de fluctuació de valors de l'any 2003, que no s'ha repetit aquest 2004, ha comportat una disminució del **resultat per operacions financeres**, que ha estat de 3 milions d'euros, un 18'26% menys que l'any passat.

Amb tot, el **marge ordinari** ha augmentat un 5'35% que acompanyat d'un moderat creixement de les despeses d'explotació, un 2'5%, han comportat un increment del **marge d'explotació** especialment significatiu del 11'38%.

En el capítol de **provisions** s'ha notat un esforç sostingut sobretot degut a l'alt increment del crèdit que ha significat aportacions estadístiques i genèriques per 5'3 milions d'euros, que representa un increment, respecte a l'exercici anterior, del 11'21%. Aquestes provisions es destinen a finalitzar la constitució del Fons Estadístic (FONCEI) i per al compliment de les provisions genèriques marcades per la normativa vigent.

El **benefici abans d'impostos** experimenta un increment del 5'52% i el **net consolidat** ha assolit els 7'3 milions d'euros, amb un increment del 4'54% respecte de l'any anterior.

Una valoració conjunta dels diversos capítols del compte de resultats és positiva, si tenim en compte les circumstàncies sota les que l'exercici s'ha desenvolupat i que s'enumeraven al principi d'aquest informe i, sobretot, la regularitat en els increments positius de tots els marges.

La **cartera de crèdits** ha crescut un 9'03% un cop deduïdes les titulitzacions efectuades. El creixement, sense tenir en compte aquest efecte, ha estat del 23'30%. Per altra banda els

recursos totals de clients assoleixen els 1.583 milions d'euros, un increment del 18'79% respecte de 2003.

La **distribució del benefici** que es proposarà, serà en la mateixa proporció de l'any passat: el 22% a Obra Social, és a dir, 1'6 milions d'euros, i el 78% restant, 5'7 milions d'euros a reserves. Amb aquesta aportació i l'increment derivat de l'emissió de participacions preferents, per 18 milions d'euros, els Recursos Propis tenen un reforçament considerable fins a superar els 116 milions d'euros, el que representa un creixement de prop d'un 23%.

Es destaca, especialment, l'evolució del negoci assegurador. En 7 anys d'activitat s'han superat les 25.000 pòlisses i ha aportat més de 1'4 milions d'euros al compte de resultats. L'any 2004 s'ha produït un augment dels ingressos per aquest concepte del 45% i del 24% en el nombre de pòlisses.

En el capítol de filials, durant aquest any s'han constituït 3 noves societats adherides al Grup, la primera que és una instrumental és Caixa Manlleu Preferents, S.A.U., creada amb la finalitat de dedicar-se a l'activitat en inversió d'actius financers, i mitjançant aquesta s'ha dut a terme una emissió de participacions preferents. També s'han constituït dues joints ventures per part d'Inverpro Desenvolupament, S.L., amb la finalitat d'estar present en la promoció immobiliària juntament amb empreses del sector, els seus noms son Habitatges Finver, S.L. i Habitatges Invercap, S.L..

Caixa Manlleu, que valora per damunt de tot la relació directe i personal amb els seus clients, també aposta per les noves tecnologies com a suport a aquest tracte personalitzat. Així, l'**oficina on-line** ha tancat l'any 2004 amb un total de més de 3 milions d'operacions, que significa un increment respecte a l'any 2003 del 21% en operacions i del 45% en contractes, amb un nivell d'utilització que ha superat el 53%.

Del total d'operacions efectuades, prop del 10% s'han efectuat a través del **Servei Telemàtic**, i en la mateixa línia, un 33% de les empreses clients tenen contractat aquest servei i d'entre els particulars el té contractat l'11%.

La disponibilitat del servei ha estat del 99%, un percentatge que garanteix un servei fiable i continuat en línia amb la certificació de gestió de qualitat ISO 9001:2000, atorgat per TÜV Internacional.

En l'exercici 2004 l'Entitat ha creat el Servei d'Atenció al Client per tal de donar compliment al que disposa l'ordre ECO/734/2004 tot i que el servei d'atenció de queixes i reclamacions de clients ja es realitza des de l'any 2002. Aquest servei també rep i gestiona les queixes i reclamacions de les entitats que formen el Grup Caixa Manlleu.

Durant l'any 2004 el grup ha rebut 15 queixes i reclamacions, de les quals un 46,6% han estat resoltes favorablement pel reclamant i un 53,4% de forma desfavorable. Un 100% de les queixes corresponen a l'Entitat matriu i no s'han rebut cap per a la resta d'empreses del Grup.

L'import reclamat en aquestes queixes és de 1.762,94 euros dels quals s'ha atès 1.298,14 euros.

La **plantilla** de Caixa Manlleu ha arribat a la xifra de 449 empleats, 20 més que l'any 2003, que representa un increment del 4'66%. Aquest augment ve motivat en bona part per la forta expansió territorial i pel Pla de jubilacions parcials.

Degut a aquest Pla i a la renovació natural de la plantilla, durant aquest 2004 s'han incorporat 33 empleats nous, 20 dones i 13 homes.

Caixa Manlleu va ser pionera, l'any 2003, en l'aplicació d'un **acord de jubilacions parcials**, basat en el Decret 1131/2002, al qual s'han adherit 25 empleats en el període 2003-2005, per aquest motiu s'ha constituït una provisió específica de 2 milions d'euros.

Caixa Manlleu concep l'**expansió** des de la constatació de la xarxa d'oficines, de la xarxa d'agents i també de l'equip de gestors comercials.

Pel que fa a la **xarxa d'oficines**, s'està executant el pla d'expansió en la forma prevista en el vigent Pla Estratègic 2004-2007. Aquest 2004 se n'han obert 5, a les dues comarques del Vallès, que sumades a les 4 previstes per al 2005 es situarà a final d'any en les 97 oficines, a punt per assolir el centenar l'any 2006.

Vol dir que en aquests darrers 5 anys de vigència dels Plans d'expansió, del 2001 al 2005, s'haurà incrementat la xarxa d'oficines en un 33%, xifra realment significativa, que està comportant un esforç molt important.

Una segona via d'expansió de Caixa Manlleu és la dels **agents**, sistema que li permet expandir-se fora de la seva zona d'actuació normal, fins i tot fora de Catalunya. S'ha tancat l'exercici amb un total de 20 agents i la previsió per a finals del 2005 és d'arribar prop dels 50.

Un altre fet d'obligat comentari és la decisió **d'externalització del servei informàtic** a través de "Ceus Financiero", empresa participada per 7 caixes confederades, inclosa Caixa Manlleu. En principi es preveu el canvi de plataforma pel primer trimestre del 2006.

Per últim una referència a l'**Obra Social**, a la qual el 2004 s'hi ha destinat un total de 1'9 milions d'euros. El pressupost previst per a l'exercici 2005 és de 2'074 milions d'euros, que representa un 10,71% més que l'exercici anterior.

En la línia que contempla el **Pla Director de l'Obra Social**, s'han potenciat aquelles activitats i projectes que ressalten la coparticipació de Caixa Manlleu i la seva Fundació, conjuntament amb d'altres entitats del territori, i que van dirigides a l'**àmbit assistencial i mediambiental**. En destacaríem, entre d'altres, la campanya "Connecta el sol a Sant Tomàs", la convocatòria d'ajuts per a Centres d'Inserció Social, el Premi Fundació Caixa Manlleu d'Iniciatives de Custòdia del Territori, el conveni amb Càrites Diocesana, la línia de crèdits socials i, també, la línia de microcrèdits, en col·laboració amb ICO.

L'**àrea educativa**, de sempre, ha estat molt important per a Caixa Manlleu. S'ha de remarcar la tasca que es desenvolupa a través del Centre d'Estudis de la Fundació Mil·lenari amb un important increment de cursos de formació continuada i activitats educatives. La formació agro-ramadera que es transmet a l'Escola Familiar Agrària de Quintanes, una escola de reconegut prestigi com ho demostra els alumnes matriculats que provenen de tots els

països catalans. A més, es dóna suport a d'altres centres educatius, com és ara, la Universitat de Vic, la UOC...

I en l'**àmbit cultural** cal destacar la convocatòria del Premi de Teatre Caixa Manlleu per a no professionals que s'està consolidant com un referent a tot el país. A l'entorn del premi es van programar més d'una quarantena d'activitats.

Manlleu, febrer 2005

Els Comptes Anuals Consolidats i l'Informe de Gestió consolidat corresponents a l'exercici social tancat el 31 de desembre de 2004 són formulats pel Consell d'Administració celebrat el dia 15 de març de 2005.

Els sotasignants, membres tots ells del Consell d'Administració de la CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU, subscriuen els documents constitutius de l'Informe de Gestió de 2004 i els Comptes Anuals Consolidats que comprenen els Balanços de Situació, Comptes de pèrdues i guanys i Memòria a 31 de desembre de 2004, amb la voluntat que aquesta signatura empari el revers dels 44 folis de paper timbrat, classe 8ª sèrie OH números 3362501 a 3362544, ambdós inclosos, de què consten els documents referits.

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

A l'Assemblea General de
Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu:

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu i Societats que componen el Grup Caixa de Manlleu, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2004, el compte de pèrdues i guanys i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat Dominant. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals consolidats en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals consolidats i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys i del quadre de finançament, a més de les xifres de l'exercici 2004, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals consolidats de l'exercici 2004. Amb data 31 de març de 2004 varem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats de l'exercici 2003, en el qual expressàrem una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2004 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu i Societats que componen el Grup Caixa de Manlleu a 31 de desembre de 2004 i dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en aquesta data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats que mantenen uniformitat amb els aplicats en l'exercici anterior.

L'informe de gestió consolidat adjunt conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de l'Entitat i el seu Grup, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2004. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió consolidat amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de l'Entitat i de cadascuna de les Societats del seu Grup.

DELOITTE
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Miguel Antonio Pérez

30 de març de 2005

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercint:

DELOITTE, S.L.

Any 2005 Núm. CC003305
CÒPIA GRATUITA

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



**Informació
Corporativa**

Òrgans de govern

Assemblea General

Consellers Generals

Representants dels Impositors

Joan Areñas Vilamala
Ma. Àngels Baulenas Vilaregut
Jaume Berengué Busca
Josep Bonet Poma
Ruth Boza Planas
Josep Campasol Teixidor († 2.2.2004)
Francesc Camps Saez
Lourdes Carrey Abellan
Pilar Comerma Solasegales
Joan Deniel Rosanas
Jaume Estrada Rovira
Pere Guitart Perera
Llucià Homs Capdevila
Josep Antoni Lobato Vinagre
Ma. Àngels Noguer Rifà
Josep Pagès València
Anna Maria Pascual Blanch
Ignasi Pla Fàbregas
Ildefons Pons Font
Maria Carme Ribera Font
Joaquim Rifà Urgell
Àngel Sitjà Gratacós
Ramon Soler Lahosa
Josep Vilar Gumfaus (3.2.2004)
Domènec Xicota Pericas

Consellers Generales

Representants de les Entitats

Àngel Andreu Guillem
Jacint Codina Pujols
Jaume Freixa Pujol
Rafel Lledó Rodríguez
Alfredo Martínez-Sabadell Miguel
Joan M. Monsalve Fernández
David Morató Bigas
Mercè Muntal Ferrer
Pere Oms Casals
Andreu Panicot Fornells
Josep Puig Sala
Pere Puntí Busquets
Josep Maria Riba Farrés
Pere Rifà Ferrer
Dolors Rovira Puig
Àlvar Solà Serrabou
Josep M. Vila d'Abadal Serra
Francesc X. Viver Fabregó

Consellers Generals

Representants de les Corporacions

Lluís Bassas Portús
Montserrat Benito Sayol
Antoni Carmona López
Núria Colomé Rodríguez
Antoni Julià Ribera
Antoni Martín Ortega
Josep Mayoral Antigas
Josep Musull Parramon
Gil Orriols Puig
Carme Palacios Manuel
Filo Tió Pratdesaba
Joaquim Fornés Salillas

Consellers Generals

Representants del Personal

Immaculada Casals Barbany
Jaume Castanyer Banús
Miquel Àngel Madrid Subirana
Lluís Membrives Delgado
Jaume Torras Aumatell
Pere Vilarrasa Tanyà

Consell d'Administració

PRESIDENT
Pere Rifà Ferrer

VICEPRESIDENT PRIMER
Joan Contijoch Pratdesaba

VICEPRESIDENT SEGON
Pere Girbau Bover

VOCALS
Jacint Codina Pujols
Llucià Homs Capdevila
Rafel Lledó Rodríguez
Miquel Àngel Madrid Subirana
Gil Orriols Puig
Joaquim Rifà Urgell
Àngel Sitjà Gratacós
Filo Tió Pratdesaba

SECRETARI
Dídac Herrero Autet

SECRETARI SUPLENT
Pere Oms Casals

Comissió Executiva i d'Obras Socials

PRESIDENT
Pere Rifà Ferrer

VICEPRESIDENT PRIMER
Joan Contijoch Pratdesaba

VICEPRESIDENT SEGON
Pere Girbau Bover

VOCALS
Jacint Codina Pujols
Miquel Àngel Madrid Subirana
Filo Tió Pratdesaba

SECRETARI
Dídac Herrero Autet

Comissió d'Inversions i Comissió de Retribucions

PRESIDENT
Pere Rifà Ferrer

VICEPRESIDENT PRIMER
Joan Contijoch Pratdesaba

VICEPRESIDENT SEGON
Pere Girbau Bover

**SECRETARI – DIRECTOR
GENERAL**
Dídac Herrero Autet

Comissió de Control*

PRESIDENT
Domènec Xicota Pericas

VICEPRESIDENT
Dolors Rovira Puig

VOCALS
Àngel Andreu Guillem
Josep Musull Parramon
Jaume Torras Aumatell

SECRETARI
Jaume Estrada Rovira

* La Comissió de Control exerceix
les funcions de Comitè d'Auditoria.

Consellers Honoraris

Josep Espona Bayés
Martí Oller Soler
Ramon Prat Tarrés
Josep Riba Cruells
Pere Roquet Jordà
Joaquim Vivas Llorens

Personal directiu de Serveis Centrals

a 31 de desembre de 2004

COMITÈ DE DIRECCIÓ

Director General

Didac Herrero Autet

Subdirector General i Director Àrea Financiera

Tomàs Moreta Alvarez

Subdirector i Director Àrea Comercial

Jordi Lanau Serra

Subdirector i Director Àrea Tecnològica i Operativa

Josep Vicente Soriano

Secretari General

Jordi Espona Arumi

Director Àrea Tècnica i de Control

Martí Arimany Mas

Director Àrea de Recursos Humans

Hipòlit Serra Rodríguez

DIRECCIÓN GENERAL

Josefina Mas Serra

Secretaria de Direcció

ÀREA TÉCNICA I DE CONTROL

Joaquim Camprubí Batet

Suport Tècnic

Josep Carrera Romaet

Suport Tècnic

Tomàs Bach Tañà

Obres i Manteniment

Josep Puigdesens Sañé

Control i Sistemes d'Informació

ÀREA DE RECURSOS HUMANOS

Francesc Xavier Contijoch

Terradellas

Formació

Esteve Engo Subirana

Serveis Generals

Jordi Bigas Cunill

Auditoria

ÀREA FINANCERA SOTSDIRECCIÓ GENERAL

Robert Balmes Gilabert

Inversions Creditícies

Joan Portell Casany

Estranger

Pere Pujadas Alsina

Desenvolupament de Negoci

Carles Capdevila Codina

Mercats Financers

David Forcada Rifà

Gestor de Patrimonis

ÀREA DE SECRETARIA GENERAL

Jordi Casals Farrés

Assessor Fiscal

Miquel Rovira Clos

Obra social i comunicació

ÀREA TECNOLÒGICA I OPERATIVA

Antoni Bosch Castells

Anàlisi i Organització

Jordi Bartolí Serra

Sistemes Corporatius

Joan Pi Puig

Sistemes Distribuïts

Francesc Freixa Codinachs

Serveis Operatius

Isaac Pérez Fajardo

distribució electrònica

ÀREA COMERCIAL

Antoni Puigvi Roqué

Desenvolupament Comercial

Joaquim Ralló Carbonell

Zona Osona 1

Carles Puig Muns

Zona Osona Bages

Vicenç Balaguer Nadal

Zona Vallès

Rafel Catafal Forns

Zona Expansió

Joan Font Llohis

Unitats de Negoci

Josep Solà Botella

Salvador Pardo González

Lluís Casas Castellà

Ramon Bardolet Casellas

Jaume Aromí Codinachs

Jaume Jané Calvo

Serveis Financers a Empreses

Pere Pou Comas

Servicios Financieros

Agroramaders

Josep Vilardell Soler

Ambrós Gutiérrez Olmedo

Esteve Rovira Serrano

Servicios Financieros Inmobiliaris

Xarxa d'Oficines

a 31 de desembre de 2004

AIGUAFREDA

C. Pont, s/n
08591 Aiguafreda
Tel. 938 442 278 – Fax 938 442 229
Director: Ramon Serra Blanch
Interventora: Cristina Aznar Gimeno

ARTÉS

C. Rocafort, 13
08271 Artés
Tel. 938 305 250 – Fax 938 202 037
Director: Antoni González Ayala
Interventora: Montse Mascaró Sabaté

BALENYÀ – ELS HOSTALETS

Pl. Bosch i Jover, 1
08550 Els Hostalets de Balenyà
Tel. 938 820 101 – Fax 938 898 260
Director: Josep Sallent Font
Interventora: Maria Àngels Salvans Casanovas

BARCELONA – Via Augusta

Via Augusta, 48-54
08006 Barcelona
Tel. 932 378 921 – Fax 934 152 542
Director: Xavier García Monell
Sotsdirectora: Pilar Martínez Mendo

BARCELONA – C. Llull

C. Llull, 240-244
08005 Barcelona
Tel. 933 006 452 – Fax 933 090 717
Directora: Maria Carme Areñas Esquerrà

BARCELONA – Gran Via de les Corts Catalanes

Gran Via de les Corts Catalanes, 540
08011 Barcelona
Tel. 933 238 545 – Fax 934 515 372
Director: Eusebi Rincón Abad

BARCELONA – C. Cantàbria

C. Cantàbria, 2-4
08020 Barcelona
Tel. 932 788 280 – Fax 933 141 483
Director: Jordi Balaguer Nadal

BARCELONA – Pl. Rovira i Trias

Pl. Rovira i Trias, 6
08024 Barcelona
Tel. 932 857 054 – Fax 932 102 714
Director: Jeroni Moral Graño

BARCELONA – C. Roselló

C. Rosselló, 324-326
08025 Barcelona
Tel. 934 582 913 – Fax 934 581 611
Director: Artur Hortolà Sala

BARCELONA – C. Còrsega

C. Còrsega, 589-591
08025 Barcelona
Tel. 934 361 831 – Fax 934 362 594
Directora: Imma Montoyo Muns

BARCELONA – C. Múrcia

C. Múrcia, 23-25
08027 Barcelona
Tel. 933 401 274 – Fax 933 400 875
Director: Xavier Grandia Piñol

BARCELONA – C. Gran de Sant Andreu

C. Gran de Sant Andreu, 106
08030 Barcelona
Tel. 932 744 488 – Fax 933 120 275
Directora: Maria Teresa Grau Cardet
Interventor: Javier Llamazares Rey

BARCELONA – C. Calàbria

C. Calàbria, 236-240
08029 Barcelona
Tel. 933 630 926 – Fax 934 106 350
Director: Josep Maria Ballarín Caveró

BIGUES I RIELLS

Av. Prat de la Riba, 149
08415 Bigues i Rielles
Tel. 938 657 610 – Fax 938 659 177
Director: Pere Bonet Galobart

CALLDETENES

C. Gran, 7
08519 Calldetenes
Tel. 938 863 450 – Fax 938 891 373
Director: Pere Vilarrasa Tanyà
Interventor: Ernest Bardolet Font

CANOVELLES

C. Parets, 4
08420 Canovelles
Tel. 938 499 807 – Fax 938 464 434
Director: Santi Armadans Crivillers
Interventor: Joan Fernández Vicente

CARDEDEU

Av. Diagonal Fiveller, 2
08440 Cardedeu
Tel. 938 444 080 – Fax 938 711 827
Director: Ramon Maties Puig Oller
Interventor: Jaume Arenas Vilà

CENTELLES

C. Nou, 6
08540 Centelles
Tel. 938 811 151 – Fax 938 812 352
Director: Josep Font Giol
Interventora: Silvia Lentorn Font

CERDANYOLA DEL VALLÈS

C. Feliciano Xarau, 16
08290 Cerdanyola del Vallès
Tel. 935 863 920 – Fax 935 863 921
Director: Ramon Caritg Vila

FOLGUEROLES

Av. de l'Atlàntida, 38
08519 Folgueroles
Tel. 938 122 273 – Fax 938 122 264
Director: Didac Simon Carrasco

GRANOLLERS – Pl. de la Caserna

Pl. Caserna, 5
08400 Granollers
Tel. 938 796 262 – Fax 938 793 176
Director: Lluís Bach Juncà
Interventora: Montserrat Baró Bonet

GRANOLLERS – Pg. Muntanya

Ps. Muntanya, 68
08400 Granollers
Tel. 938 611 372 – Fax 938 701 707
Directora: Sònia Mas Romero
Interventora: Immaculada Casals Barbany

GRANOLLERS – Av. St Esteve

Av. Sant Esteve, 65
08400 Granollers
Tel. 938 611 365 – Fax 938 792 300
Director: Josep Ramírez Saucedo
Interventora: Cristina Peiró Mañé

GRANOLLERS - C. Joan Prim

C. Joan Prim, 288
08400 Granollers
Tel. 938 616 179 – Fax 938 466 676
Director: Joan Paniagua Lucero

L'AMETLLA DEL VALLÈS

C. Pompeu Fabra, 23
08480 L'Ametlla del Vallès
Tel. 938 431 732 – Fax 938 432 934
Director: Joan Lloret Erra

LA BATLLÒRIA

C. Orsavinia, 8
08476 La Batllòria
Tel. 938 472 275 – Fax 938 470 313
Directora: Esther Icart Arenas

LA GARRIGA

C. Banys, 28
08530 La Garriga
Tel. 938 605 143 – Fax 938 717 132
Director: Salvador Galvany Aguilar
Sotsdirectora: Natàlia Muntal Valdeoriola

LA LLAGOSTA

Av. Onze de Setembre, 33
08120 La Llagosta
Tel. 935 745 913 – Fax 935 741 860
Director: Joan Alfons Gallegos Torres

LA ROCA DEL VALLÈS

Rbla. del Mestre Jaume i Torrents, 66
08430 La Roca del Vallès
Tel. 938 424 422 – Fax 938 422 726
Director: Josep Verdaguer Rosàs

LES FRANQUESES DEL VALLÈS

Ctra. de Ribes, 113
08520 Les Franqueses del Vallès
Tel. 938 495 630 – Fax 938 496 135
Director: Joan Ramon Barrofet Molist

LES MASIES DE VOLTREGÀ - VINYOLES

C. Major, 35
08519 Vinyoles
Tel. 938 591 059 – Fax 938 504 120
Director: Miquel Roma Riera

LLIÇA DE VALL

Av. Verge de Montserrat, 13
08185 Lliça de Vall
Tel. 938 445 333 – Fax 938 436 075
Director: Joan Crespo Guilera

LLINARS DEL VALLÈS

C. Comas i Masferrer, 17-19
08450 Llinars del Vallès
Tel. 938 412 194 – Fax 938 411 352
Director: Amadeu Molà Aregall

MADRID- C. Cedaceros

C. Cedaceros, 3
28014 Madrid
Tel. 915 215 316 – Fax 915 213 733
Director: Joan Faja Costa
Sotsdirector: Julio Maiz Sanz

MANLLEU – Pl. Fra Bernadí

Pl. Fra Bernadí, 24-25
08560 Manlleu
Tel. 938 510 100 – Fax 938 506 093
Director: Jordi Casellas Figueras
Sotsdirector: Ferran Muné Matavacas
Sotsdirector: Josep Sanglas Casadevall

MANLLEU – C. Bellfort

C. Bellfort, 1
08560 Manlleu
Tel. 938 511 482 – Fax 938 507 253
Director: Pere Galobardes Molera
Interventora: Mònica Núñez Mataró

Xarxa d'Oficines

a 31 de desembre de 2004

MANLLEU – Av. de Roma

Av. de Roma, 197
08560 Manlleu
Tel. 938 512 311 – Fax 938 507 378
Director: Josep Padrós Escarrà
Interventora: Eva Anglada Càmara

MANLLEU – C- Lleida

C. Lleida, 60
08560 Manlleu
Tel. 938 507 628 – Fax 938 507 469
Director: Segimon Molist Clarà
Interventora: Isabel Osa Fernández

MANRESA – C. Àngel Guimerà

C. Àngel Guimerà, 28
08240 Manresa
Tel. 938 750 844 – Fax 938 720 998
Director: Jesús Díaz Meco
Interventora: Montserrat Subirats Trullàs

MANRESA – Pg. Pere III

Ps. Pere III, 90
08240 Manresa
Tel. 938 732 850 – Fax 938 737 502
Director: Josep Oliva Santiveri
Interventora: Àngels Gangonells Majan
MANRESA – Ctra. Pont de Vilomara
Ctra. Pont de Vilomara, 90
08240 Manresa
Tel. 938 748 329 – Fax 938 739 106
Director: Joan Careta Cano

MOIÀ

Av. de la Vila, 18
08180 Moià
Tel. 938 300 911 – Fax 938 301 394
Director: Joan Soler Riera
Interventor: Sebastià Bruch Buxaderas

MOLLET DEL VALLÈS – Av. D' Antoni Gaudí

Av. d'Antoni Gaudí, 1
08100 Mollet del Vallès
Tel. 935 445 418 – Fax 935 701 563
Director: Benet Illa Puig

MOLLET DEL VALLÈS – Av. Rívoli

Av. Rívoli, 9-13
Tel. 935 795 739 – Fax 935 708 569
08100 Mollet del Vallès
Director: Maurici Santaeugènia Valdés

MONTCADA I REIXAC

Rbla. Països Catalans, 77
08110 Montcada i Reixac
Tel. 935 650 718 – Fax 935 650 719
Director: Ignasi Nogueras Jiménez

MONTESQUIU

Ctra. de Ribes, 4
08589 Montesquiu
Tel. 938 550 038 – Fax 938 550 553
Director: Jaume Cordoní Estrada

MONTMELÓ

Pl. Europa, 2-4
08160 Montmeló
Tel. 935 444 504 – Fax 935 680 990
Director: Xavier Ramos Vallespi

MONTORNÈS

Onze de Setembre, 41-43
08170 Montornès del Vallès
Tel. 935 444 553 – Fax 935 681 535
Directora: Cristina García López

NAVÀS

Ctra. de Berga, 55
08670 Navàs
Tel. 938 391 001 – Fax 938 204 355
Director: Antoni Sàez Boatella
Interventora: Marta Paixau Puigoriol

OLOST

Pl. Major, 1
08519 Olost
Tel. 938 880 152 – Fax 938 880 589
Director: Jaume Costa Serra
Interventora: Rosa Vilamala Muns

ORISTÀ

C. Vic, 1
08519 Oristà
Tel. 938 128 058

ORISTÀ - LA TORRE

C. Mn. RibaS i Pont, s/n
08519 La Torre d'Oristà
Tel. 938 880 401

PARETS DEL VALLÈS

Av. de Catalunya, 71
08150 Parets del Vallès
Tel. 935 735 257 – Fax 935 621 902
Director: Isidor Prieto Esquinas

PRATS DE LLUÇANÈS

Ps. del Lluçanès, 35
08513 Prats de Lluçanès
Tel. 938 560 151 – Fax 938 560 214
Director: Santi Manubens Manalbans

RODA DE TER

Pl. Major, 13-15
08510 Roda de Ter
Tel. 938 540 050 – Fax 938 541 125
Director: Antoni Tuneu Vila
Sotsdirector: Josep Sañas Boixeda
Sotsdirector comercial:
Xavier Vllalta Subirà

RIPOLLET

Rb. Sant Jordi, 75
08291 Ripollet
Tel. 935 863 197 – Fax 936 924 148
Director: Abel Queralt Barberà

RUPIT - PRUIT

Pl. Major, 9
08569 Rupit
Tel. 938 522 080

SABADELL – Rda. Zamenhof

Rda. Zamenhof, 85-89
08201 Sabadell
Tel. 937 155 829 – Fax 937 277 528
Director: David Cofiné Pérez

SABADELL - C. Tres Creus

C. Tres Creus, 131-133
Tel. 937 155 828 – Fax 937 277 655
08202 Sabadell
Director: Sergi Martín Cabeza
SALLENT
C. Àngel Guimerà, 23
08650 Salient
Tel. 938 371 811 – Fax 938 206 295
Director: Manel Samà Llobet
Interventor: Gerard Mendoza Jiménez

SANT BARTOMEU DEL GRAU

C. Vell, 2
08519 Sant Bartomeu del Grau
Tel. 938 889 031 – Fax 938 889 178
Director: Jaume Costa Serra
Interventor: Joan Muntal Ferrer

SANT CELONI - C. Sant Josep

C. Sant Josep, 87
08470 Sant Celoni
Tel. 938 670 748 – Fax 938 673 444
Director: Josep Belfort Planas
Interventor: Miquel Barnola Catarineu

SANT CELONI – Av. de la Pau

Av. de la Pau, 43
08470 Sant Celoni
Tel. 938 671 461 – Fax 938 673 534
Directora: Mònica Maresma Magem
Interventora: Cristina Riera Llorens

SANT HIPÒLIT DE VOLTREGÀ

Pg. Parés, 31
08512 Sant Hipòlit de Voltregà
Tel. 938 502 698 – Fax 938 502 640
Director: Albert Molist Sala
Sotsdirector: Manel Hidalgo Àvalos

SANT JULIÀ DE VILATORTA

C. Núria, 22
08514 Sant Julià de Vilatorra
Tel. 938 122 304 – Fax 938 887 540
Director: Miquel Riera Casases
Interventor: Ramon Serrabassa Gallach

SANT PERE DE TORELLÓ

C. Doctor Casas, 1
08572 Sant Pere de Torelló
Tel. 938 584 083 – Fax 938 584 648
Director: Albert Casas Milian
Interventora: Neus Codina Marín

SANT QUIRZE DE BESORA

Pl. Bisaura, 1
08580 Sant Quirze de Besora
Tel. 938 529 180 – Fax 938 550 552
Director: Joan Pujolassos Espadaler
Interventor: Josep Masnou Suriñach
SANT VICENÇ DE TORELLÓ
Av. del Castell, 6
08571 Sant Vicenç de Torelló
Tel. 938 593 601 – Fax 934 665 667
Director: Xavier Coma Palou

STA COLOMA DE GRAMENET

Rb. Sant Sebastià, 49
08921 Santa Coloma de Gramenet
Tel. 934 665 713 – Fax 934 665 714
Director: Pere Torregrosa Jiménez

Xarxa d'Oficines

a 31 de desembre de 2004

SANTA EUGÈNIA DE BERGA

Pl. Àngel Guimerà, 2
08507 Santa Eugènia de Berga
Tel. 938 832 236 – Fax 938 833 986
Dtra: Fuensanta Ballesteros Panadero
Interventora: M. Dolors Bonet Homs

SANTA EULÀLIA DE RIUPRIMER

C. Major, 27
08519 Sta. Eulàlia de Riuprimer
Tel. 938 830 157 – Fax 938 830 227
Director: Jaume Torras Aumatell
Interventor: Enric Canudas Viñolas

SANTA EULÀLIA DE RONÇANA

Pl. Ajuntament, s/n
08187 Sta. Eulàlia de Ronçana
Tel. 938 448 500 – Fax 938 446 370
Director: Antoni Pueyo Flaqué
Interventor: Jaume Ortuño Clapés

SANTA MARIA DE CORCÓ - L'ESQUIROL

C. Sant Bartomeu, 7-9
08511 Santa Maria de Corcó
Tel. 938 568 030 – Fax 938 568 451
Director: Jaume Freixas Guiu
Interventora: Núria Solà Carandell

SANTA MARIA DE CORCÓ - CANTONIGRÒS

C. Major, 11
08569 Cantonigròs
Tel. 938 565 105

SANTA MARIA DE PALAUTORDERA

C. Major, 6
08460 Santa Maria de Palautordera
Tel. 938 480 801 – Fax 938 482 354
Director: Xavier Monclús Pagès
Interventora: Montserrat Lozano Llamas

SANTA PERPÈTUA DE LA MOGODA

C. Pablo Ruiz Picasso, 13
08130 Santa Perpètua de Mogoda
Tel. 935 745 954 – Fax 935 743 028
Director: Manel Soriano Muniente

SEVA - C. Rocada

C. Rocada, 9
08553 Seva
Tel. 938 840 061 – Fax 938 840 350
Director: Joan Raurell Blancafort
Interventora: Judit Sardà Cabero

SEVA - SANT MIQUEL DE BALENYÀ

C. Bisbe Perelló, 1
08554 Sant Miquel de Balenyà-Seva
Tel. 938 870 753 – Fax 938 871 956
Directora: Gemma Busquets Calm

TARADELL

Ps. Domènec Sert, 55-59
08552 Taradell
Tel. 938 800 830 – Fax 938 126 067
Director: Emili Barniol Roure
Interventora:
Maria Teresa Morell Capdevila

TONA - C. Major

C. Major, 31
08551 Tona
Tel. 938 870 368 – Fax 938 124 327
Director: Joan Ruiz Bueno
Interventor:
Josep Antoni Gutiérrez Guterres

TONA - C. Seva

C. Seva, 2
08551 Tona
Tel. 938 870 754 – Fax 938 871 663
Director: Santi Vilardell Masmiqel
Interventor: Manel Lata Méndez

TORELLÓ - C. del Pont

C. Pont, 40
08570 Torelló
Tel. 938 591 112 – Fax 938 504 397
Director: Pau Maria Vergés Roca
Sotsdirectora: Roser Freixa Picas

TORELLÓ - Av. Montserrat

Av. Montserrat, 11-13
08570 Torelló
Tel. 938 590 976 – Fax 938 504 792
Director: Josep Lluís Freixer Montero
Interventor: Alexandre Mayo Barniol
TORELLÓ - C. Manlleu
C. Manlleu, 11
08570 Torelló
Tel. 938 592 205 – Fax 938 504 542
Director: David Calderer Rusiñol

VIC - Rambla de l'Hospital

Rambla Hospital, 11
08500 Vic
Tel. 938 832 320 – Fax 938 894 836
Director: Àngel Garrote Martínez
Sotsdirector: Joan Vivet Faja
Sotsdirector comercial:
Josep Maria Verdaguer Serrat

VIC - Ps. Generalitat

Ps. Generalitat, 24
08500 Vic
Tel. 938 850 928 – Fax 938 894 635
Director: Pere Currius Casas
Interventora: Estíbaliz Pous De-Blas

VIC - Pl. Àngel Custodi

Pl. Àngel Custodi, 4
08500 Vic
Tel. 938 863 069 – Fax 938 892 433
Director: Francesc Xavier Martínez Menció
Interventor: Jordi Puigdollers Pladevall

VIC - C. del Remei

C. Remei, 64
08500 Vic
Tel. 938 855 402 – Fax 938 894 794
Directora: Judit Alcubierre Roca

VIC - Av. Països Catalans

Av. Països Catalans, 78
08500 Vic
Tel. 938 832 466 – Fax 938 832 296
Directora: Montse Molist Arenas
Interventor: Joan Rovira Plarromaní

VIC - Pl. Mil·lenari

Pl. Mil·lenari, 2
08500 Vic
Tel. 938 816 570 – Fax 938 816 571
Director: Andreu Ramírez Vidal

VIC - C. Torelló

C. Torelló, 17-19
08500 Vic
Tel. 938 869 393 – Fax 938 890 504
Director: Jordi Codina Puigferrat

VIC - SENFORES

C. Major, 49
08519 Sentfons
Tel. 938 855 452

VILANOVA DEL VALLÈS

Ps. Centenari, 5 A
08410 Vilanova del Vallès
Tel. 938 458 771 – Fax 938 456 099
Directora: Ester Pérez Cruz

Societats Participades/Agents Financers

SOCIETATS PARTICIPADES

Corredoria d'Assegurances Caixa Manlleu, S.L.

Carrer del Pont, 16-18
08560 Manlleu
Tel. 938 510 800 – Fax 938 513 408
Direcció: Joan Pujolassus Espadaler
E-mail: corredoria@caixamanlleu.es

INVERPRO Desenvolupament S.L.

Carrer del Pont, 16-18
08570 Torelló
Tel. 938 521 332 – Fax 938 521 311

Caixa Manlleu Preferents S.A.

Carrer del Pont, 16-18
08560 Manlleu
Tel. 938 510 800 – Fax 938 513 408

Itinerari 2002 S.L. (Agència de viatges)

Barcelona
Entença, 94, local 2
Tel. 932 890 780 – Fax 932 890 781

Granollers
Alfons IV, 44
Tel. 938 611 504 – Fax 938 611 503

Terrassa
Volta, 28
Tel. 937 899 292 – Fax 937 889 033

Vic
Carrer Verdaguer, 20
Tel. 938 814 910 – Fax 938 814 911

AGENTS FINANCERS

Albacete
Marqués de Villorres, 28
02003 Albacete
Tel. 967 550 093 – Fax 967 550 093

Balaguer
Barcelona, 55
08003 Barcelona
Tel. 973 451 160 – Fax 973 451 109

Barcelona
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
Tel. 932 956 300 – Fax 932 956 314

Santa Perpètua de la Mogoda
Passeig de la Florida, 8
08130 Santa Perpètua de la Mogoda
Tel. 935 604 477 – Fax 935 604 269

Girona
Caterina Albert, 4, entresol C
17001 Girona
Tel. 972 202 147 – Fax 972 217 323

Girona (LICEAS-MUSSAP)
Carme, 11
17004 Girona
Tel. 972 222 279 – Fax 972 220 062

Igualada
Crt. Manresa, 45
08700 Igualada
Tel. 938 041 000 – Fax 938 035 452

La Roca del Vallès
Av. Anselm Clavé, 16
08430 La Roca del Vallès
Tel. 938 420 014 – Fax 938 422 795

Lleida
Av. Blondel, 21
25002 Lleida
Tel. 973 289 291 – Fax 973 263 414

Lleida (LICEAS-MUSSAP)
Gran Passeig de Ronda, 114-116
25006 Lleida
Tel. 972 233 066 – Fax 973 246 367

Lloret de Mar
Av. de Tossa, 56
17310 Lloret de Mar
Tel. 972 346 036 – Fax 972 372 300

Mollerussa
Av. Generalitat, 3
25230 Mollerussa
Tel. 973 712 233 – Fax 973 712 129

Palma de Mallorca
Via d'Alemanya, 4
07003 Palma de Mallorca
Tel. 971 010 400 – Fax 971 010 401

Pamplona
Av. Zaragoza, 15
31008 Pamplona
Tel. 948 291 592 – Fax 948 290 988

Santa Coloma de Gramenet
Av. Anselm Riu, 26
08924 Santa Coloma de Gramenet
Tel. 933 918 061 – Fax 933 918 261

Tarragona (LICEAS-MUSSAP)
Av. Roma, 17
43005 Tarragona
Tel. 977 212 487 – Fax 977 223 054

Vic
Av. Sant Bernat Calvó, 54A
08500 Vic
Tel. 938 869 418 – Fax 938 869 419

Zaragoza
Paseo Independencia 6, 1, 1
50004 Zaragoza
Tel. 976 141 878 – Fax 976 233485

Zaragoza (LICEAS-MUSSAP)
Av. Pablo Ruiz Picasso, 46
50018 Zaragoza
Tel. 976 013 390 – Fax 976 013 391

Oficines de representació a l'estranger (CECA)**SUCURSAL****Anglaterra**

16 Waterloo Place
UK-London SW1Y4AR
Tel. 00 44 207 925 25 60

OFICINES DE REPRESENTACIÓ**Alemanya**

Schaumainkal, 69
D-60596 Frankfurt am Main
Tel. 00 49 692 309 64 / 65

Benelux

Avenue des Arts, 3 Kuntslaan
B-1210 Bruxelles
Tel. 00 32 2 219 49 40

França

14, Avenue du Président Wilson
F-75115 Paris
Tel. 00 33 14 723 58 01

Suïssa

Beethovenstrasse, 24
CH-8039 Zürich
Tel. 00 41 12 810 101 / 106

Rue Lausanne, 44
CH-1201 Genève
Tel. 00 41 22 732 99 10 / 732 12 67

Dades d'identificació

La Caixa va ser creada per RO del 17 de desembre del 1896, i està inscrita en el Registre Especial de Caixes d'Estalvi Popular de Catalunya amb el número 3.

La Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu està declarada Institució de Beneficència, per RO del 16 de març del 1916, i és membre de la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis, de la Federació Catalana de Caixes d'Estalvis, i de l'Institut Internacional de l'Estalvi.

La Caixa té el seu domicili social a Manlleu, plaça Fra Bernadí, 24 i 25.

Els estatuts, els estats comptables/financers, la memòria i tota la informació pública sobre la institució poden ser consultats en la seu social de l'Entitat.

Els terminis i forma de convocatòria de les Assemblees Generals ordinàries i extraordinàries es regeixen segons els articles 22 i 23 dels Estatuts.

D'acord amb el decret 304/77 d'11 de novembre del Ministeri d'Economia, la Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu és membre del Fons de Garantia de Dipòsits des del 1977, any en què fou creat pel Banco de España.

La Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu és una Entitat independent i, per tant, no pertany a cap grup financer.