



Tomàs Moreta Àlvarez, Subdirector General y Director del Área Financiera de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, con domicilio social en Plaça Fra Bernadí, núm. 24-25, 08560 - MANLLEU, C.I.F. G-08169849, e inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, tomo 22896, sec. General, folio 1, hoja núm. B-44315, inscripción 1ª.

**CERTIFICO:**

El contenido del presente disquete coincide plenamente con el contenido del documento de registro denominado "DOCUMENTO DE REGISTRO CAIXA MANLLEU 2005", registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con fecha 29 de septiembre de 2005.

Que autorizo la difusión de dicho archivo a través de la "web" de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para su publicación.

Y para que así conste, expido el presente certificado en Manlleu, a 30 de septiembre de 2005.

CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MALLEU  
P.P

\_\_\_\_\_  
Tomàs Moreta Àlvarez  
Subdirector General y Director del Área Financiera

\* El presente Documento de Registro ha sido elaborado conforme al Anexo XI del Reglamento (CE) nº 809/2004, y ha sido inscrito por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 29 de septiembre de 2005.

**DOCUMENTO DE REGISTRO  
CAIXA MANLLEU  
2005**

## ÍNDICE

### FACTORES DE RIESGO

#### ANEXO XI del Reglamento (CE) nº 809/2004:

**PUNTO 1** PERSONAS RESPONSABLES

**PUNTO 2** AUDITORES DE CUENTAS

**PUNTO 3** FACTORES DE RIESGO

**PUNTO 4** INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

**PUNTO 5** DESCRIPCIÓN DEL EMISOR

**PUNTO 6** ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

**PUNTO 7** INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS

**PUNTO 8** PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS

**PUNTO 9** ÓRGANOS ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

**PUNTO 10** ACCIONISTAS RELEVANTES

**PUNTO 11** INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS

**PUNTO 12** CONTRATOS RELEVANTES

**PUNTO 13** INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS

**PUNTO 14** DOCUMENTOS PRESENTADOS

## **FACTORES DE RIESGO**

### **Revelación de los factores de riesgo**

La siguiente sección define las exposiciones al riesgo claves, teniendo en cuenta la naturaleza de las actividades y operaciones de la Entidad y su gama de productos financieros. Los riesgos pueden encuadrarse bajo las cinco categorías siguientes:

#### **Riesgo de Mercado**

Riesgo de pérdida ante movimientos adversos en los precios de los productos en los mercados financieros. Los riesgos de mercado aparecen cuando se mantiene una posición abierta en un determinado instrumento (dentro o fuera del balance) y pueden ser eliminados a través de coberturas o deshaciendo la operación.

#### **Riesgo de Crédito**

Riesgo de incumplimiento de pago debido a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones, resultando en una pérdida financiera. Los riesgos de crédito de la contraparte surgen de la incapacidad y/o intención de la contraparte de cumplir con sus responsabilidades contractuales. El riesgo de crédito existe a lo largo de la vida de la operación, pero puede variar de un día a otro debido a los procedimientos de liquidación y a cambios en las valoraciones del mercado.

#### **Riesgo Operacional**

Riesgo de que se produzca una pérdida financiera debido a sucesos inesperados relacionados con el soporte interno/externo e infraestructura operacional. Esta categoría comprende una variedad de riesgos que afectan a los aspectos operativos y tecnológicos de las actividades de negocio de Caixa Manlleu. Entre estos riesgos se incluyen:

- 1 Autorizaciones Internas y Externas
- 2 Documentación
- 3 Interrupción en el Proceso
- 4 Integridad
- 5 Recursos Humanos
- 6 Fraude/Conflicto de Interés
- 7 Errores
- 8 Riesgo de Fijación del Precio del Producto
- 9 Riesgo de Proceso de Operaciones

Los riesgos operacionales se eliminan con el establecimiento de un marco de control de las operaciones que garantice la integridad de los datos y una segregación de funciones adecuada a lo largo del procedimiento de una operación. Además, Caixa Manlleu está en proceso de implantación de una metodología de medición para controlar y evaluar el riesgo operacional de forma cualitativa.

## **Riesgo de Liquidez**

Existen dos tipos de riesgo de liquidez: Riesgo de liquidez de producto y riesgo de liquidez de financiación.

### **1. Riesgo de Liquidez de Mercado / producto**

Es el riesgo de que Caixa Manlleu no sea capaz de deshacer una posición de una forma oportuna, sin sufrir distorsiones en el precio de mercado y en coste de la operación. Este riesgo se evalúa considerando la relación entre diferentes mercados, la profundidad de cada mercado, el plazo de los productos no vencidos y otros factores.

### **2. Riesgo de Liquidez de Financiación**

Este riesgo se refiere a la capacidad de llevar a cabo las necesidades de inversión y financiación por motivos de desfase en los flujos de caja, es decir, la escasez de fondos para hacer frente a futuros compromisos. Cuantifica y controla este riesgo con la utilización de análisis de gap de vencimientos.

## **Riesgo de Tipo de Interés**

El denominado riesgo de tipo de interés estructural se produce por los diferentes índices de referencia a los que se encuentran indiciados los activos y pasivos de la Entidad, y la posibilidad de que los movimientos en los tipos de interés de referencia provoquen pérdidas para la Entidad por no poder adecuar el tipo de interés de los activos en el mismo periodo que el tipo de los pasivos.

## **PUNTO 1. PERSONAS RESPONSABLES**

### **1.1.- PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN QUE FIGURA EN EL DOCUMENTO DE REGISTRO**

Tomàs Moreta Àlvarez, mayor de edad, español, vecino de Vic, con D.N.I. número 77.067.201-C, en nombre y representación de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu (en adelante "Caixa Manlleu" o "el Emisor"), en su calidad de Subdirector General y Director del Área Financiera, asume la responsabilidad de la información que figura en el presente Documento de Registro.

### **1.2.- DECLARACION DE RESPONSABILIDAD**

El responsable mencionado asegura que, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, la información contenida en el presente Documento de Registro es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

## **PUNTO 2. AUDITORES DE CUENTAS**

### **2.1.- AUDITORES DEL EMISOR**

Las cuentas anuales e informes de gestión individuales y consolidados de Caixa Manlleu, correspondientes a los ejercicios 2002, 2003 y 2004 han sido auditados por la firma, de auditoría externa, DELOITTE & TOUCHE, con C.I.F. B79104469, domicilio en Avda. Diagonal, 654, 08034-Barcelona, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 13.650, Folio 188, Sección 8, Hoja M-54414, en el Registro de Economistas Auditores (REA) y en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) con el nº S0692.

### **2.2.- RENUNCIA DE LOS AUDITORES A SUS FUNCIONES**

Los auditores no han renunciado ni han sido redesignados ni apartados de sus funciones durante el periodo cubierto por la información financiera histórica.

### **PUNTO 3. FACTORES DE RIESGO**

Véase la sección “FACTORES DE RIESGO”

## **PUNTO 4. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR**

### **4.1. HISTORIAL Y EVOLUCIÓN DEL EMISOR**

#### **4.1.1.- Nombre legal y comercial del emisor**

Nombre legal: CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU.

Denominación comercial: CAIXA MANLLEU

#### **4.1.2.- Lugar de registro del emisor y número de registro**

Está inscrita en el libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número de codificación 2040, en el Libro Registro de Cajas de Ahorro del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya con el número 3 y en el Registro Mercantil de Barcelona, al tomo 22.896, folio 1, Sección General, hoja B-44.315, Inscripción 1ª.

#### **4.1.3.- Fecha de constitución del emisor**

Fue fundada por R.O. del 17 de diciembre de 1896 en Manlleu, con el nombre de "CAJA DE AHORROS DE MANLLEU", a propuesta del Dr. D. Francisco de A. Aguilar y Serrat, Obispo de Segorbe e hijo de Manlleu, por un grupo de empresarios encabezados por el Obispo de Vic, Dr. D. José Morgades Gili, el párroco de la población, Pedro Torrent Fuster y el alcalde Ramón Almeda Delmuns.

#### **4.1.4.- Forma jurídica, legislación aplicable, domicilio y país de constitución**

Caixa Manlleu es una institución privada de crédito de naturaleza fundacional y carácter social, con personalidad jurídica plena y propia, que está sujeta a la normativa y a las regulaciones de las entidades de crédito. Asimismo, según sus estatutos, es una institución de naturaleza no lucrativa, benéfica y social independiente de toda empresa, entidad o corporación.

Caixa Manlleu fue declarada Institución de Beneficencia, por R.O. de 16 de marzo de 1916, y es miembro de la Confederación Española de Cajas de Ahorros, de la Federació Catalana de Caixes d'Estalvis, y del Instituto Internacional del Ahorro. Entre la legislación aplicable, cabe destacar:

- Ley 31/1985, de 2 de agosto, de Regulación de las Normas Básicas sobre Órganos Rectores de las Cajas de Ahorros.
- Ley 15/1985 de Catalunya, de 1 de julio, reguladora de las Cajas de Ahorros de Catalunya.
- Ley 6/1989 de Catalunya, de 25 de mayo, de modificación de la Ley 15/1985, de 1 de julio, de Cajas de Ahorros de Catalunya.
- Ley 26/1988, de 29 de julio, sobre Disciplina e Intervención de las Entidades de Crédito.

Domicilio social: Plaça Fra Bernadí, 24 - 25  
08560 MANLLEU

País de constitución, España.

Código de identificación fiscal: G-08169849

Teléfono: 93 851 08 00

Fax: 93 850 63 43

E-mail: servtel@caixamanlleu.es

Dirección en Internet: www.caixamanlleu.es

#### 4.1.5.- Acontecimientos recientes importantes para la solvencia del emisor

A continuación se incluye información financiera consolidada correspondiente al 31 de diciembre de 2003 y 2004:

Concepto	31/12/2003		31/12/2004	
	%	miles de euros	%	miles de euros
Core Capital*	10,10	94.605	10,20	116.016
Tier I	7,78	72.926	8,31	94.552
Ratio BIS	10,10%		10,20%	
Excedente de recursos		19.639		24.986
Ratio de morosidad	0,86%		0,87%	
Ratio de cobertura de la morosidad	217%		242%	

\* EL Core Capital esta calculado según normativa de Banco de España. El coeficiente mínimo de solvencia exigido es del 8%.

## **PUNTO 5. DESCRIPCIÓN DEL EMISOR**

### **5.1.- ACTIVIDADES PRINCIPALES**

CAIXA MANLLEU realiza todas las actividades propias de una entidad financiera, con vocación de servicio universal. Ha adaptado su estructura a las exigencias del mercado y se halla inmersa en un continuo proceso de renovación de los canales de distribución y actualización de los productos y servicios que viene ofreciendo a sus clientes y a posibles clientes dentro de su área de influencia, a la vez que se están diseñando permanentemente otros nuevos productos.

La actividad de la Caja se inició con el objetivo de canalizar el ahorro popular por medio de las libretas de ahorro a la vista, posteriormente se ofrecieron libretas a plazo y cuentas corrientes; a lo largo del tiempo estos productos han ido evolucionando, de manera que actualmente la caja pone a disposición de los clientes, productos que pueden estar sujetos a diferentes tipos de remuneración, fijos o indexados a índices de mercado, con vencimientos que van desde un día a los diez años, o hasta indefinidos, como en el caso de los fondos de inversión

En la cartera de productos de la Caja también figuran productos que permiten cubrir las necesidades de previsión de los clientes, con productos ofrecidos a través de la correduría de seguros “Corredoria d’Assegurances Caixa de Manlleu, S.L.”

También Caixa de Manlleu ha sido la promotora de diversos fondos de pensiones con diferentes políticas de inversión de sus recursos para adecuarse a las necesidades de los clientes.

En cuanto a los productos de activo, se iniciaron con la financiación para la adquisición o construcción de viviendas a clientes. Posteriormente, cuando la legislación permitió la unificación de los productos financieros entre Bancos y Cajas, se completó el servicio a todo tipo de financiación, extendiéndose la oferta a las empresas y a la Administración Pública.

#### **5.1.1. Principales actividades del emisor**

Los grupos o familias de productos, servicios o líneas de actividad de Caixa Manlleu son los propios de una entidad de crédito. A título enunciativo se pueden citar:

i. Productos de gestión de tesorería: con una gran variedad de formas de retribución, ya sea por las formas de indexación de los tipos de interés o por los periodos de liquidación. Los productos sobre los que se instrumentan las cuentas a la vista de clientes son:

- Cuentas corrientes
- Libretas de ahorro

ii. Productos que permiten canalizar el ahorro de los clientes. Con un completo asesoramiento de los productos más adecuados para cada cliente según su

fiscalidad o el objetivo del ahorro, la gama de productos es muy extensa, ya que se combinan los productos siguientes para conseguir una diversificación de los riesgos contratados por los clientes que les permite buscar inversiones que les maximice la rentabilidad, asumiendo el nivel de riesgo deseado.

- Imposiciones a plazo fijo
- Cuentas vivienda
- Cesión temporal de activos (Letras del Tesoro y Deuda del Estado)
- Fondos de inversión con diferente nivel de riesgo por sector económico, países o gestión por diferentes gestoras
- Seguros de prima única
- Seguros de prima periódica
- Venta de acciones y títulos de renta fija

iii. Financiación a clientes. Aunque el principal activo en el balance de la Caja es el préstamo hipotecario para la adquisición de vivienda, la oferta de productos de financiación a clientes es extensa y adecuada a cada situación o cliente. Entre los productos ofrecidos a los clientes se cuentan:

- Préstamo consumo
- Supercrédito hipotecario
- Otros créditos hipotecarios a personas físicas
- Préstamos con garantía pignoratícia
- Préstamos a empresas con garantía personal
- Préstamos a empresas con garantía hipotecaria
- Préstamos a promotores
- Pólizas de crédito
- Créditos a Corporaciones Locales
- Descuento de efectos comerciales
- Descuento de efectos financieros
- Financiación de exportaciones e importaciones
- Créditos en divisas
- Financiación a través de leasing y renting, en las que la Caja actúa de intermediaria los clientes y empresas especializadas en estos productos.

iv. Riesgos de firma

- Avaes
- Créditos documentarios

v. Otros productos

- Medios de Pago: Cheques, transferencias, efectivo, tarjetas de débito y de crédito. Completando estos servicios, una red de cajeros automáticos y terminales de punto de venta en comercios.
- Dentro de lo que podemos denominar Servicios de Extranjero se engloban productos relacionados con cobros y pagos con el exterior, entre otros, cheques, transferencias, seguro de cambio y gestión de cobro de efectos y cheques.

Además, obviamente, del servicio de compraventa de billetes extranjeros y divisas.

- Domiciliaciones: de nóminas, pensiones y cargos por conceptos varios.

### **Canales de distribución alternativos y complementarios**

Para facilitar el acceso de los clientes a los productos de la Caja sin necesidad de desplazarse a alguna de las oficinas, Caixa de Manlleu dispone del “Servei Telefònic” y “Servei Telemàtic”, para atender cualquier solicitud a través de la línea telefónica o del autoservicio desde Internet, respectivamente.

La Caja tiene otros canales de distribución especializados como el Servicio de Valores, que pone a disposición de los clientes los mecanismos adecuados para recibir información on-line, asesoramiento de técnicos especializados e infraestructura para poder operar en la Bolsa de Valores, y la “Corredoria d’Assegurances Caixa de Manlleu, S.L.” que proporciona productos y asesoramiento en seguros, tanto de cobertura de riesgos, como de ahorro.

La estructura organizativa también se ha dotado de unos servicios especializados para atender a sectores económicos específicos. Estos son el “Servei Empreses”, “Servei Agroramader”, “Servei Immobiliari” i “Gestió de patrimonis”.

#### **5.1.2. Nuevos productos y actividades significativas**

Hasta la fecha de registro del presente Documento, no se han implementado nuevos productos ni se han realizado actividades significativas distintas de las relacionadas en el apartado anterior.

#### **5.1.3. Mercados principales**

La actividad de la Caja se desarrolla desde hace más de un siglo, principalmente a través de la red de oficinas, que a fin de 2004 suman 93, repartidas por las comarcas de Osona, Vallès Oriental, Barcelonès, Bages y Vallès Occidental, todas ellas en la provincia de Barcelona, además de una oficina en Madrid.

Caixa Manlleu ha continuado durante el año 2004 con la expansión territorial, que en los últimos 4 años le ha llevado a incrementar su red de oficinas en un 27%. Esta expansión ha afectado especialmente a la comarca del Vallès Oriental y el Vallès Occidental.

Para extender la actividad fuera de las áreas geográficas anteriormente citadas, se ha llegado a acuerdos de colaboración con agentes financieros. A fin de 2004 un total de 20 agentes financieros ofrecen los productos del Grupo Caixa Manlleu a clientes de otras comarcas catalanas y de diferentes comunidades españolas como Baleares, Navarra, Castilla la Mancha y Aragón.

### **Posicionamiento relativo de la Entidad en el Sistema Financiero**

Por volumen del total activo de los balances consolidados, Caixa Manlleu ocupa el puesto número 42 del total de cajas españolas. En el cuadro adjunto figura una comparación de datos de la Caja con los de otras cajas de tamaño similar.

Datos económicos en miles de euros

<b>ENTIDAD</b>	<b>ONTINYENT</b>	<b>GUADALAJARA</b>	<b>MANLLEU</b>	<b>RIOJA</b>	<b>MANRESA</b>
<b>Fondos Propios</b> <sup>(1)</sup>	33.900	40.613	94.166	165.462	151.635
<b>TOTAL ACTIVO</b>	665.065	904.956	1.543.207	2.250.723	3.234.131
<b>Recursos de clientes</b> <sup>(2)</sup>	590.403	835.465	1.379.700	1.769.987	2.554.027
<b>Créditos a clientes</b>	591.798	686.337	1.188.424	1.832.433	2.512.240
<b>Beneficio neto</b>	3.024	5.575	7.346	15.989	26.571
<b>Número de oficinas</b> <sup>(3)</sup>	40	71	93	116	148
<b>Plantilla</b> <sup>(3)</sup>	231	270	449	448	739

Fuente: Anuario Estadístico de las Cajas de Ahorros. Datos del grupo consolidado

- (1) Capital suscrito + reservas + reservas de revalorización + intereses minoritarios + reservas en sociedades consolidadas
- (2) Débitos a clientes + pasivos subordinados
- (3) Son datos de la matriz

## PUNTO 6 ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

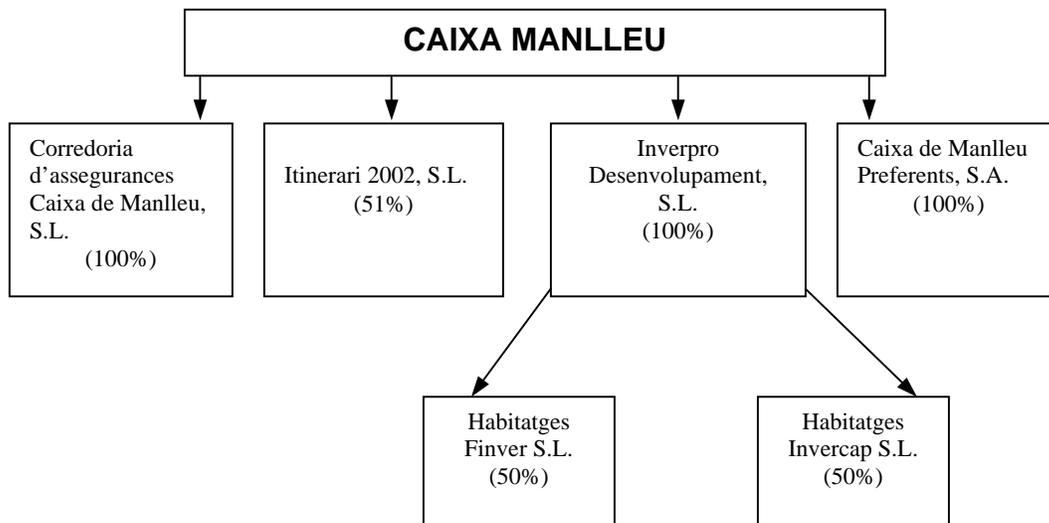
### 6.1. DESCRIPCION DEL GRUPO CAIXA MANLLEU Y POSICIÓN DEL EMISOR EN EL MISMO

Caixa Manlleu inició la constitución de su Grupo en 1997, con la creación de su primera sociedad filial, “Corredoria d’Assegurances Caixa de Manlleu S.L.”, con el objeto de poner al alcance de sus clientes una oferta integrada de productos de seguros, servicios financieros y parafinancieros cada vez más amplia.

A 31 de diciembre de 2004, este grupo está constituido, además de por la propia Caixa Manlleu, como entidad matriz, por otras tres sociedades que realizan actividades, entre otras, en las áreas financiera, inmobiliaria y agencia de viajes.

El cuadro que se adjunta describe de una forma esquemática la estructura y composición del Grupo Caixa Manlleu así como la posición que ocupa Caixa Manlleu dentro de él.

#### Estructura y composición del Grupo Caixa Manlleu a 31 de diciembre de 2004



En las cuentas anuales consolidadas auditadas del ejercicio 2004, se integró el balance consolidado de la sociedad Inverpro Desenvolupament S.L., habiéndose consolidado en ésta, por el procedimiento de puesta en equivalencia, las sociedades Habitatges Finver S.L. y Habitatges Invercap S.L.

A la fecha de registro del presente Documento de Registro la estructura y composición del Grupo Caixa Manlleu ha aumentado en tres sociedades:

CAJA SEIS S.L., constituida el día 16 de marzo de 2005, de la que Inverpro Desenvolupament S.L., posee un 20%, que consolida por el método proporcional.

Frigel. S.L., constituida el día 28 de abril de 2005, de la que Inverpro Desenvolupament, S.L. posee un 21,58%, que consolida por el método de puesta en equivalencia.

Solar Volar S.L., constituida el día 24 de mayo de 2005, de la que Inverpro Desenvolupament S.L., posee un 45 %, que consolida por el método proporcional.

## **6.2. DEPENDENCIA DEL EMISOR DE OTRAS ENTIDADES DEL GRUPO**

Caixa Manlleu no depende de ninguna sociedad.

## **PUNTO 7. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS**

### **7.1. DECLARACIÓN DE QUE NO HA HABIDO NINGÚN CAMBIO EN LAS PERSPECTIVAS DEL EMISOR DESDE LA FECHA DE SUS ÚLTIMOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Desde finales de 2004, no ha habido ningún cambio importante que condicione las perspectivas de Caixa Manlleu.

### **7.2. INFORMACIÓN SOBRE CUALQUIER HECHO QUE PUEDA TENER UNA INCIDENCIA IMPORTANTE EN LAS PERSPECTIVAS DEL EMISOR.**

Tampoco se conoce ninguna tendencia, incertidumbre, demanda, compromiso o cualquier otro hecho que pudiera razonablemente tener una incidencia en las perspectivas de la Entidad para el ejercicio 2005.

## **PUNTO 8. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS**

Caixa Manlleu ha optado por no incluir en este Documento de Registro una previsión o una estimación de beneficios.

### **8.1. DECLARACIÓN QUE ENUMERA LOS PRINCIPALES SUPUESTOS EN LOS QUE EL EMISOR HA BASADO SU PREVISIÓN O ESTIMACIÓN.**

No aplica

### **8.2. INFORME ELABORADO POR CONTABLES O AUDITORES INDEPENDIENTES.**

No aplica

### **8.3. PREVISIÓN O ESTIMACIÓN DE LOS BENEFICIOS.**

No aplica

## **PUNTO 9. ÓRGANOS ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN**

### **9.1. COMPOSICIÓN DE LOS ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN.**

Los miembros del Consejo de Administración a la fecha de registro de este Documento de Registro son:

<b>NOMBRE</b>	<b>CARGO</b>	<b>GRUPO DE REPRESENTACIÓN</b>
Joan Contijoch Pratdesaba	PRESIDENTE	Entidades fundadoras
Pere Girbau Bover	VICEPRESIDENTE PRIMERO	Impositores
Pere Oms Casals	VICEPRESIDENTE SEGUNDO	Entidades fundadoras
Miquel Altimiras Bancells	VOCAL	Entidades fundadoras
Jacint Codina Pujols	VOCAL	Entidades fundadoras
Rafel Lledó Rodríguez	VOCAL	Entidades fundadoras
Miquel Àngel Madrid Subirana	VOCAL	Empleados
Gil Orriols Puig	VOCAL	Corporaciones
Mercè Paracolls Molas	VOCAL	Impositores
Àngel Sitjà Gratacós	VOCAL	Corporaciones
Isabel Valls Bassa	VOCAL	Impositores
Dídac Herrero Autet	SECRETARIO	Ejecutivo
Filo Tió Pratdesaba	SECRETARIO SUPLENTE	Corporaciones

El domicilio profesional de los miembros del Consejo de Administración es Plaça Fra Bernadí, 24 - 25, de Manlleu.

Los miembros de la Comisión de Control de la Entidad Emisora, como órgano de supervisión, a fecha de registro del presente documento, son:

<b>NOMBRE</b>	<b>CARGO</b>	<b>GRUPO DE REPRESENTACIÓN</b>
Domènec Xicota Pericas	PRESIDENTE	Impositores
Àngel Andreu Guillem	VICEPRESIDENTE	Entidades fundadoras
Josefina Autonell Reixach	VOCAL	Entidades fundadoras
Ignasi Tapia Pascual	VOCAL	Impositores
Jaume Torras Aumatell	VOCAL	Empleados
Josep Musull Parramon	SECRETARIO	Corporaciones

La Comisión de Control asume las funciones del Comité de Auditoria.

El domicilio profesional de los miembros de la Comisión de Control es Plaça Fra Bernadí, 24 - 25, de Manlleu.

Los miembros del Comité de Dirección de la Entidad Emisora, como personas que asumen la gestión de la Entidad al más alto nivel, son:

<b>NOMBRE</b>	<b>CARGO</b>
Tomàs Moreta Àlvarez	SUBDIRECTOR GENERAL Y DIRECTOR DEL ÁREA FINANIERA
Jordi Lanau Serra	SUBDIRECTOR Y DIRECTOR DEL ÁREA COMERCIAL
Josep Vicente Soriano	SUBDIRECTOR Y DIRECTOR DEL ÁREA TECNOLÓGICA Y OPERATIVA
Jordi Espona Arumí	SECRETARIO GENERAL
Martí Arimany Mas	DIRECTOR DEL ÁREA TÉCNICA Y DE CONTROL
Hipòlit Serra Rodríguez	DIRECTOR DEL ÁREA DE RECURSOS HUMANOS

El domicilio profesional del Equipo Directivo de Caixa Manlleu es Plaça Fra Bernadí, 24 – 25 de Manlleu.

Ninguna de las personas citadas en este apartado desarrolla actividades fuera del

emisor que sean importantes respecto al mismo. Sin embargo, algunos de ellos ocupan cargos relevantes en sociedades del grupo tal como se indica en el cuadro adjunto.

<b>Nombre</b>	<b>Cargo en la Caja</b>	<b>Empresa</b>	<b>Cargo en la empresa</b>
Dídac Herrero Autet	Secretario del Consejo de Administración	Agencia de viajes ITINERARI 2000	Presidente
		Caixa de Manlleu Preferents, S.A.	Presidente
		Corredoria d'assegurances Caixa de Manlleu	Presidente
		Inverpro Desenvolupament, SL.	Presidente
Tomàs Moreta Àlvarez	Subdirector General y Director del Área Financiera	Caixa de Manlleu Preferents, S.A.	Consejero
		Corredoria d'assegurances Caixa de Manlleu	Consejero
		Inverpro Desenvolupament, SL.	Consejero
		Habitatges Finver, SL	Consejero
		Habitatges Invercap SL.	Consejero
Jordi Lanau Serra	Subdirector y Director del Área Comercial	Agencia de viajes ITINERARI 2000	Consejero
		Inverpro Desenvolupament, SL.	Consejero
		Solar Volar, SL	Consejero
Jordi Espona Arumí	Secretario General	Caixa de Manlleu Preferents, S.A.	Secretario
		Corredoria d'assegurances Caixa de Manlleu	Secretario
		Inverpro Desenvolupament, SL.	Secretario
Martí Arimany Mas	Director del Área Técnica y de Control	Caixa de Manlleu Preferents, S.A.	Consejero

## **9.2. CONFLICTO DE INTERESES DE LOS ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN.**

De conformidad con lo establecido en el artículo 127 ter. 4 de la Ley de Sociedades Anónimas, introducido por la Ley 26/2003, de 17 de julio, por la que se modifica la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, y el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas, los consejeros y los directores y demás personas que asumen la gestión de la sociedad al nivel más elevado han comunicado a la sociedad que no ejercen cargos o funciones, ni realizan actividades por cuenta propia o ajena en sociedades del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la sociedad.

El riesgo crediticio relacionado con los Órganos de Administración de la Entidad, a 31 de diciembre de 2004 y 2003, son relativos sólo a consejeros por no haber operaciones relacionadas con altos cargos directivos.

<i>(Miles de euros)</i>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Crédito comercial	1.836	1.617
Crédito financiero	11.795	6.417
Riesgos de firma	412	409
<b>Total</b>	<b>14.043</b>	<b>8.443</b>

Todas las operaciones realizadas con miembros de los Órganos de Administración se han realizado en condiciones de mercado.

## **PUNTO 10. ACCIONISTAS PRINCIPALES**

El contenido de este apartado no es aplicable a Caixa Manlleu, ya que es una entidad que carece de capital social.

## PUNTO 11. INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS

### 11.1. INFORMACIÓN FINANCIERA HISTÓRICA

BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS  
correspondientes al 31 de diciembre de 2004 y 2003

ACTIVO	(Miles de euros redondeados)	
	2004	2003
▪ CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES .....	32.237	33.978
Caja .....	14.775	10.767
Banco de España .....	17.462	23.211
▪ DEUDAS DEL ESTADO .....	37.422	41.237
▪ ENTIDADES DE CRÉDITO .....	110.985	63.734
A la vista .....	3.891	7.421
Otros créditos .....	107.094	56.313
▪ CRÉDITOS SOBRE CLIENTES .....	1.188.424	1.092.321
▪ OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA .....	91.048	34.042
De emisión pública .....	1.576	1.562
Otros emisores .....	89.472	32.480
▪ ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE .....	13.972	14.319
▪ PARTICIPACIONES .....	522	-
En entidades de crédito .....	-	-
Otras participaciones .....	522	-
▪ PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO .....	371	282
En entidades de crédito .....	-	-
Otras .....	371	282
▪ ACTIVOS INMATERIALES .....	2.239	298
Otros gastos amortizables .....	2.239	298
▪ ACTIVOS MATERIALES .....	39.128	35.140
Terrenos y edificios de uso propio .....	15.254	14.874
Otros inmuebles .....	9.757	6.134
Mobiliario, instalaciones y otros .....	14.117	14.132
▪ OTROS ACTIVOS .....	19.654	20.932
▪ CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN .....	7.203	8.003
▪ PÉRDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS .....	2	3
Por integración global y proporcional .....	2	3
▪ PÉRDIDAS DEL EJERCICIO .....	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.543.207</b>	<b>1.344.289</b>

**BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS**  
correspondientes al 31 de diciembre de 2004 y 2003

**PASIVO**

	2004	2003
▪ ENTIDADES DE CRÉDITO .....	<b>20.873</b>	<b>50.967</b>
A plazo o con preaviso .....	20.873	50.967
▪ DÉBITOS A CLIENTES .....	<b>1.362.488</b>	<b>1.161.887</b>
Depósitos de ahorro.....	1.265.861	1.075.143
A la vista .....	487.674	417.489
A plazo .....	778.187	657.654
Otros débitos .....	96.627	86.744
A la vista .....	-	-
A plazo .....	96.627	86.744
▪ OTROS PASIVOS .....	<b>27.510</b>	<b>22.104</b>
▪ CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN .....	<b>5.110</b>	<b>7.344</b>
▪ PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS .....	<b>8.502</b>	<b>6.902</b>
Fondos de pensionistas .....	7.435	5.848
Otras provisiones .....	1.067	1.054
▪ FONDOS PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES .....	-	<b>185</b>
▪ BENEFICIOS DEL EJERCICIO .....	<b>7.346</b>	<b>7.027</b>
▪ PASIVOS SUBORDINADOS .....	<b>17.212</b>	<b>17.212</b>
▪ INTERESES MINORITARIOS .....	<b>18.000</b>	-
▪ RESERVAS .....	<b>72.906</b>	<b>67.491</b>
▪ RESERVAS DE REVALORACIÓN .....	<b>3.035</b>	<b>3.035</b>
▪ RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS .....	<b>225</b>	<b>135</b>
▪ RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES .....	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.543.207</b>	<b>1.344.289</b>

**CUENTAS DE ORDEN**

	2004	2003
▪ PASIVOS CONTINGENTES .....	<b>34.678</b>	<b>28.347</b>
Activos afectos a diversas obligaciones .....	241	-
Fianzas, avales y cauciones .....	33.892	27.844
Otros pasivos contingentes .....	545	503
▪ COMPROMISOS .....	<b>266.661</b>	<b>179.028</b>
Cesiones temporales con opción de recompra .....	-	-
Disponibles por terceros .....	266.661	176.624
Otros compromisos .....	-	2.404
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>301.339</b>	<b>207.375</b>

**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS**  
correspondientes a los ejercicios 2004 y 2003

(Miles de euros redondeados)

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
▪ <b>Intereses y rendimientos asimilados</b> .....	<b>59.116</b>	<b>58.137</b>
De los cuales: Cartera de renta fija .....	6.215	3.392
▪ <b>Intereses y cargas asimiladas</b> .....	<b>(24.249)</b>	<b>(24.853)</b>
▪ <b>Rendimiento de la cartera de renta variable</b> .....	<b>398</b>	<b>396</b>
De acciones y otros títulos de renta variable .....	398	396
De participaciones .....	-	-
<b>A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b> .....	<b>35.265</b>	<b>33.680</b>
▪ <b>Comisiones cobradas</b> .....	<b>8.515</b>	<b>7.008</b>
▪ <b>Comisiones pagadas</b> .....	<b>(422)</b>	<b>(365)</b>
▪ <b>Resultados de operaciones financieras</b> .....	<b>3.045</b>	<b>3.725</b>
<b>B) MARGEN ORDINARIO</b> .....	<b>46.403</b>	<b>44.048</b>
▪ <b>Otros productos de explotación</b> .....	<b>107</b>	<b>85</b>
▪ <b>Gastos generales de administración</b> .....	<b>(26.951)</b>	<b>(26.207)</b>
Gastos de personal .....	(18.680)	(18.560)
de los cuales: Sueldos y salarios .....	(14.220)	(14.290)
Cargas sociales .....	(4.099)	(3.878)
de las cuales: Pensiones .....	(520)	(484)
Otros gastos administrativos .....	(8.271)	(7.647)
▪ <b>Amort. y saneamiento de activos materiales e inmateriales</b> .....	<b>(3.248)</b>	<b>(3.228)</b>
▪ <b>Otras cargas de explotación</b> .....	<b>(321)</b>	<b>(342)</b>
<b>C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b> .....	<b>15.990</b>	<b>14.356</b>
▪ <b>Resultados netos generados per sociedades puestas en equivalencia</b> .....	<b>75</b>	<b>86</b>
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia.....	82	86
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia.....	(7)	-
▪ <b>Amortización y provisiones para insolvencias</b> .....	<b>(5.329)</b>	<b>(4.792)</b>
▪ <b>Beneficios extraordinarios</b> .....	<b>1.907</b>	<b>1.010</b>
▪ <b>Quebrantos extraordinarios</b> .....	<b>(2.173)</b>	<b>(738)</b>
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b> .....	<b>10.470</b>	<b>9.922</b>
▪ <b>Impuesto sobre beneficios</b> .....	<b>(3.124)</b>	<b>(2.895)</b>
<b>E) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b> ....	<b>7.346</b>	<b>7.027</b>

## CUADRO DE FLUJOS DE TESORERÍA

No se incluye el cuadro de flujos de tesorería al no tener previsto que los futuros valores que Caixa Manlleu emita bajo el amparo del presente Documento de Registro, se admitan a cotización en ningún mercado secundario organizado

Las políticas contables utilizadas y las notas explicativas pueden consultarse en

las Cuentas anuales auditadas de 2003 y 2004 de Caixa Manlleu, disponibles en la web corporativa de la Entidad y en su domicilio social, así como en la C.N.M.V., en el Banco de España y en la Conselleria d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.

## **11.2. ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de los ejercicios 2004 y 2003, individuales y consolidados, han sido depositados en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

## **11.3. AUDITORÍA DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA HISTÓRICA ANUAL**

### **11.3.1. Declaración de que se ha auditado la información financiera histórica**

La información financiera histórica de los ejercicios 2003 y 2004, a que hace referencia este apartado, ha sido auditada por Deloitte y su informe de auditoría, que se incluye en las Cuentas anuales de la Entidad, no presenta ninguna salvedad.

### **11.3.2. Indicación de qué otra información ha sido auditada**

No aplicable.

### **11.3.3. Fuente de los datos financieros**

No aplicable.

## **11.4. EDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA MÁS RECIENTE.**

11.4.1. La última información financiera auditada, que se refiere al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2004, no excede, por tanto, en más de 18 meses a la fecha del presente Documento de Registro.

## **11.5. INFORMACIÓN INTERMEDIA Y DEMÁS INFORMACIÓN FINANCIERA**

### **11.5.1. Información financiera trimestral desde la fecha de los últimos estados financieros.**

A continuación, se incluyen los balances y las cuentas de resultados consolidados de Caixa Manlleu correspondientes a 30 de junio de 2005 comparados con los de fin de 2004 para el balance y 30 de junio de 2004 para la cuenta de pérdidas y ganancias, que han sido elaborados, según la Circular 4/2004 del Banco de España, de aplicación a partir de 30 de junio de 2005. Se incluye también una conciliación entre los estados confeccionados según la circular 4/91 y 4/2004 a fecha de 31 de diciembre de 2004. Los datos están expresados en miles de euros.

Estos estados financieros no han sido auditados.

## BALANCE CONSOLIDADO PÚBLICO

ENTIDAD: Caixa d'Estalvis Comarcal de MANLLEU

ACTIVO	200506		200412
<b>1. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES .....</b>	0001	40.576	32.240
<b>2. CARTERA DE NEGOCIACIÓN .....</b>	0014	567	140
2.1. Depósitos en entidades de crédito .....	0021		
2.2. Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida .....	0056		
2.3. Crédito a la clientela .....	0071		
2.4. Valores representativos de deuda .....	0236		
2.5. Otros instrumentos de capital .....	0351	255	
2.6. Derivados de negociación .....	0360	312	140
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía .....</i>	0366		
<b>3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	0015		
<b>4. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA .....</b>	0016	236.483	147.331
4.1. Valores representativos de deuda .....	0238	217.504	129.278
4.2. Otros instrumentos de capital .....	0353	18.979	18.053
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía .....</i>	0368	98.059	34.379
<b>5. INVERSIONES CREDITICIAS .....</b>	0017	1.635.573	1.473.716
5.1. Depósitos en entidades de crédito .....	0024	83.423	111.090
5.2. Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida .....	0059		
5.3. Crédito a la clientela .....	0074	1.547.886	1.361.088
5.4. Valores representativos de deuda .....	0239		
5.5. Otros activos financieros .....	0375	4.264	1.538
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía .....</i>	0369		
<b>6. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO .....</b>	0018	2.158	5.100
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía .....</i>	0370	1.943	
<b>9. AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS .....</b>	0385		
<b>10. DERIVADOS DE COBERTURA .....</b>	0390	22.479	7.271
<b>11. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA .....</b>	0019	147	231
11.1. Depósitos en entidades de crédito .....	0026		
11.2. Crédito a la clientela .....	0076		
11.3. Valores representativos de deuda .....	0241		
11.4. Instrumentos de capital .....	0356		
11.5. Activo material .....	0405	147	231
11.6. Resto de activos .....	0419		
<b>12. PARTICIPACIONES .....</b>	0420	359	
12.1. Entidades asociadas .....	0421	359	
12.2. Entidades multigrupo .....	0430		
<b>13. CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES .....</b>	0455		
<b>14. ACTIVOS POR REASEGUROS .....</b>	0460		
<b>15. ACTIVO MATERIAL .....</b>	0465	54.051	53.319
15.1. De uso propio .....	0466	47.157	47.259
15.2. Inversiones inmobiliarias .....	0475	4.532	3.585
15.3. Otros activos cedidos en arrendamiento operativo .....	0481		
15.4. Afecto a la Obra social .....	0485	2.362	2.474
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero .....</i>	0490		
<b>16. ACTIVO INTANGIBLE .....</b>	0495	3.204	2.217
16.1. Fondo de comercio.....	0496		
16.2. Otro activo intangible .....	0500	3.204	2.217
<b>17. ACTIVOS FISCALES .....</b>	0505	12.111	10.993
17.1. Corrientes .....	0506	2.604	2.242
17.2. Diferidos .....	0507	9.507	8.751
<b>18. PERIODIFICACIONES .....</b>	0510	992	813
<b>19. OTROS ACTIVOS .....</b>	0515	9.013	5.087
19.1. Existencias .....	0516		
19.2. Resto .....	0520	9.013	5.087
<b>TOTAL ACTIVO .....</b>	0550	2.017.713	1.738.459

<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>PASIVO</b>			
		200506	200412
<b>1. CARTERA DE NEGOCIACIÓN .....</b>	0565	91	59
1.1. Depósitos de entidades de crédito .....	0571		
1.2. Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida .....	0601		
1.3. Depósitos de la clientela .....	0616		
1.4. Débitos representados por valores negociables .....	0766		
1.5. Derivados de negociación .....	0795	91	59
1.6. Posiciones cortas de valores .....	0800		
<b>2. OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	0566		
<b>3. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO</b>	0567		
<b>4. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO .....</b>	0568	1.864.413	1.597.127
4.1. Depósitos de bancos centrales .....	0554		
4.2. Depósitos de entidades de crédito .....	0574	25.122	20.998
4.3. Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida .....	0604		
4.4. Depósitos de la clientela .....	0619	1.804.311	1.546.253
4.5. Débitos representados por valores negociables .....	0769		
4.6. Pasivos subordinados .....	0844	17.233	17.230
4.7. Otros pasivos financieros .....	0865	17.747	12.647
<b>10. AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS .....</b>	0890		
<b>11. DERIVADOS DE COBERTURA .....</b>	0895	91	59
<b>12. PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA .....</b>	0569		
<b>13. PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS .....</b>	0910		
<b>14. PROVISIONES .....</b>	0915	9.305	8.505
14.1. Fondos para pensiones y obligaciones similares .....	0916	8.074	7.435
14.2. Provisiones para impuestos .....	0922		
14.3. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes .....	0923	589	347
14.4. Otras provisiones .....	0927	642	723
<b>15. PASIVOS FISCALES .....</b>	0930	8.943	7.089
15.1. Corrientes .....	0931	1.647	43
15.2. Diferidos .....	0932	7.296	7.046
<b>16. PERIODIFICACIONES .....</b>	0935	3.374	3.314
<b>17. OTROS PASIVOS .....</b>	0940	18.744	11.696
17.1. Fondo Obra social .....	0941	6.312	5.431
17.2. Resto .....	0955	12.432	6.265
<b>18. CAPITAL CON NATURALEZA DE PASIVO FINANCIERO .....</b>	0960	18.000	18.000
<b>TOTAL PASIVO .....</b>	1000	1.922.961	1.645.848
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>1. INTERESES MINORITARIOS .....</b>	1001		
<b>2. AJUSTES POR VALORACIÓN .....</b>	1005	4.996	3.934
2.1. Activos financieros disponibles para la venta .....	1006	4.996	3.934
2.2. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto .....	1010		
2.3. Coberturas de los flujos de efectivo .....	1011		
2.4. Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero .....	1012		
2.5. Diferencias de cambio .....	1013		
2.6. Activos no corrientes en venta .....	1014		
<b>3. FONDOS PROPIOS .....</b>	1020	89.756	88.676
3.1. Capital o fondo de dotación .....	1021		
3.2. Prima de emisión .....	1030		
3.3. Reservas .....	1031	86.872	84.642
3.3.1. Reservas (pérdidas) acumuladas .....	1032	86.790	84.642
3.3.2. Remanente .....	1035	82	
3.3.3. Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación .....	1036		
3.4. Otros instrumentos de capital .....	1040		
3.5. Menos: Valores propios .....	1050		
3.6. Cuotas participativas y fondos asociados (Cajas de Ahorros) .....	1055		
3.7. Resultado atribuido al grupo .....	1065	2.884	4.034
3.8. Menos: Dividendos y retribuciones .....	1070		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO .....</b>	1095	94.752	92.611
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO .....</b>	1100	2.017.713	1.738.459

<b>PRO-MEMORIA</b>		200506	200412
<b>1. RIESGOS CONTINGENTES .....</b>	1101	34.745	34.462
1.1. Garantías financieras .....	1102	34.745	34.221
1.2. Activos afectos a otras obligaciones de terceros .....	1115		
1.3. Otros riesgos contingentes .....	1116		241
<b>2. COMPROMISOS CONTINGENTES .....</b>	1125	504.881	266.661
2.1. Disponibles por terceros .....	1126	504.881	266.661
2.2. Otros compromisos .....	1149		

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIA CONSOLIDADA PÚBLICA

ENTIDAD: Caixa d'estalvis Comarcal de Manlleu

		200506	200406	
1.	INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS.....	0001	30.479	27.684
2.	INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS.....	0145	13.642	12.208
2.1.	Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero.....	0246	270	
2.2.	Otros.....	0248	13.372	12.208
3.	RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL.....	0255	312	188
A)	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN.....	0260	17.149	15.664
4.	RESULTADOS DE ENTIDADES VALORA. POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN.....	0265	-1	
4.1.	Entidades asociadas.....	0266	-1	
4.2.	Entidades multigrupo.....	0267		
5.	COMISIONES PERCIBIDAS.....	0270	5.001	4.229
6.	COMISIONES PAGADAS.....	0325	432	323
7.	ACTIVIDAD DE SEGUROS.....	0335		
7.1.	Primas de seguros y reaseguros cobradas.....	0336		
7.2.	Primas de reaseguros pagadas.....	0337		
7.3.	Prestaciones pagadas y otros gastos relacionados con seguros.....	0338		
7.4.	Ingresos por reaseguros.....	0339		
7.5.	Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros.....	0340		
7.6.	Ingresos financieros.....	0341		
7.7.	Gastos financieros.....	0342		
8.	RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO).....	0350	952	818
8.1.	Cartera de negociación.....	0351	-30	126
8.2.	Otros instrumentos financ. a valor razonable con cambios en P. y ganancias.....	0355	-26	
8.3.	Activos financieros disponibles para la venta.....	0358	881	692
8.4.	Inversiones crediticias.....	0361		
8.5.	Otros.....	0370	127	
9.	DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO).....	0385	31	14
B)	MARGEN ORDINARIO.....	0390	22.700	20.402
10.	VENTAS E INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS NO FINANCIEROS.....	0395		
11.	COSTE DE VENTAS.....	0400		
12.	OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN.....	0405	1.069	870
13.	GASTOS DE PERSONAL.....	0420	10.377	9.681
14.	OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN.....	0435	4.520	4.087
15.	AMORTIZACIÓN.....	0465	1.499	1.588
15.1.	Activo material.....	0466	1.451	1.499
15.2.	Activo intangible.....	0478	48	89
16.	OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN.....	0485	211	198
C)	MARGEN DE EXPLOTACIÓN.....	0495	7.162	5.717
17.	PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS (NETO).....	0500	2.321	2.430
17.1.	Activos financieros disponibles para la venta.....	0501	531	146
17.2.	Inversiones crediticias.....	0505	1.790	2.220
17.3.	Cartera de inversión a vencimiento.....	0515		
17.4.	Activos no corrientes en venta.....	0516		
17.5.	Participaciones.....	0517		
17.6.	Activo material.....	0518		29
17.7.	Fondo de comercio.....	0519		
17.8.	Otro activo intangible.....	0520		
17.9.	Resto de activos.....	0521		35
18.	DOTACIONES A PROVISIONES (NETO).....	0530	297	59
19.	INGRESOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS.....	0550		
20.	GASTOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS.....	0555		
21.	OTRAS GANANCIAS.....	0560	390	402
21.1.	Ganancias por venta de activo material.....	0561	293	61
21.2.	Ganancias por venta de participaciones.....	0562		
21.3.	Otros conceptos.....	0563	97	340
22.	OTRAS PÉRDIDAS.....	0575	457	251
22.1.	Pérdidas por venta de activo material.....	0576	108	13
22.2.	Pérdidas por venta de participaciones.....	0577		
22.3.	Otros conceptos.....	0578	349	238
D)	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS.....	0600	4.477	3.379
23.	IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS.....	0605	1.593	691
24.	DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES.....	0615		
E)	RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA.....	0620	2.884	
25.	RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO).....	0625		
F)	RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO.....	0630	2.884	2.688
26.	RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA.....	0635		
G)	RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO.....	0640	2.884	2.688

**BALANCE PÚBLICO CONSOLIDADO. CONCILIACIÓN**  
Correspondiente a 31 de diciembre de 2004

ACTIVO	Circular 4/1991	Diferencia	Circular 4/2004
<b>1. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES .....</b>	32.237	3	32.240
<b>2. CARTERA DE NEGOCIACIÓN .....</b>	20	120	140
2.1. Depósitos en entidades de crédito .....			
2.2. Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida .....			
2.3. Crédito a la clientela .....			
2.4. Valores representativos de deuda .....			
2.5. Otros instrumentos de capital .....			0
2.6. Derivados de negociación .....	20	120	140
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía .....</i>			
<b>3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>			0
<b>4. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA .....</b>	120.836	26.495	147.331
4.1. Valores representativos de deuda .....	106.294	22.984	129.278
4.2. Otros instrumentos de capital .....	14.542	3.511	18.053
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía .....</i>	34.379		34.379
<b>5. INVERSIONES CREDITICIAS .....</b>	1.304.076	169.641	1.473.716
5.1. Depósitos en entidades de crédito .....	111.139	-49	111.090
5.2. Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida .....			
5.3. Crédito a la clientela .....	1.191.966	169.123	1.361.088
5.4. Valores representativos de deuda .....			
5.5. Otros activos financieros .....	971	567	1.538
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía .....</i>			
<b>6. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO .....</b>	24.520	-19.420	5.100
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía .....</i>			0
<b>9. AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS .....</b>			
<b>10. DERIVADOS DE COBERTURA .....</b>		7.271	7.271
<b>11. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA .....</b>	231		231
11.1. Depósitos en entidades de crédito .....			
11.2. Crédito a la clientela .....			
11.3. Valores representativos de deuda .....			
11.4. Instrumentos de capital .....			
11.5. Activo material .....	231		231
11.6. Resto de activos .....			
<b>12. PARTICIPACIONES .....</b>	893	-893	0
12.1. Entidades asociadas .....			0
12.2. Entidades multigrupo .....	522	-522	
	371	-371	
<b>13. CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES .....</b>			
<b>14. ACTIVOS POR REASEGUROS .....</b>			
<b>15. ACTIVO MATERIAL .....</b>	38.897	14.422	53.319
15.1. De uso propio .....	33.391	13.868	47.259
15.2. Inversiones inmobiliarias .....	3.032	553	3.585
15.3. Otros activos cedidos en arrendamiento operativo .....			
15.4. Afecto a la Obra social .....	2.474		2.474
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero .....</i>			
<b>16. ACTIVO INTANGIBLE .....</b>	2.239	-22	2.217
16.1. Fondo de comercio.....			
16.2. Otro activo intangible .....	2.239	-22	2.217
<b>17. ACTIVOS FISCALES .....</b>	9.732	1.261	10.993
17.1. Corrientes .....	1.855	387	2.242
17.2. Diferidos .....	7.877	874	8.751
<b>18. PERIODIFICACIONES .....</b>	592	221	813
<b>19. OTROS ACTIVOS .....</b>	8.932	-3.845	5.087
19.1. Existencias .....			0
19.2. Resto .....	8932	-3.845	5.087
<b>TOTAL ACTIVO .....</b>	1.543.205	195.255	1.738.459

**BALANCE PÚBLICO CONSOLIDADO. CONCILIACIÓN**  
Correspondiente a 31 de diciembre de 2004

<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>Circular 4/1991</b>	<b>Diferencia</b>	<b>Circular 4/2004</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>1. CARTERA DE NEGOCIACIÓN</b> .....		59	59
1.1. Depósitos de entidades de crédito .....			
1.2. Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida .....			
1.3. Depósitos de la clientela .....			
1.4. Débitos representados por valores negociables .....			
1.5. Derivados de negociación .....		59	59
1.6. Posiciones cortas de valores .....			
<b>2. OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b> .....			0
<b>3. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO</b> .....			0
<b>4. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO</b> .....	1.415.239	181.888	1.597.127
4.1. Depósitos de bancos centrales .....			0
4.2. Depósitos de entidades de crédito .....	20.998		20.998
4.3. Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida .....			
4.4. Depósitos de la clientela .....	1.364.409	181.844	1.546.253
4.5. Débitos representados por valores negociables .....			
4.6. Pasivos subordinados .....	17.233	-3	17.230
4.7. Otros pasivos financieros .....	12.599	48	12.647
<b>10. AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS</b> .....			
<b>11. DERIVADOS DE COBERTURA</b> .....		59	59
<b>12. PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA</b> .....			0
<b>13. PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS</b> .....			
<b>14. PROVISIONES</b> .....	8.502	3	8.505
14.1. Fondos para pensiones y obligaciones similares .....	7.435		7.435
14.2. Provisiones para impuestos .....			0
14.3. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes .....	344	3	347
14.4. Otras provisiones .....	723		723
<b>15. PASIVOS FISCALES</b> .....	291	6.798	7.089
15.1. Corrientes .....		43	43
15.2. Diferidos .....	291	6.755	7.046
<b>16. PERIODIFICACIONES</b> .....	2.665	649	3.314
<b>17. OTROS PASIVOS</b> .....	14.998	-3.302	11.696
17.1. Fondo Obra social .....	5.431		5.431
17.2. Resto .....	9.567	-3.302	6.265
<b>18. CAPITAL CON NATURALEZA DE PASIVO FINANCIERO</b> .....	18.000		18.000
<b>TOTAL PASIVO</b> .....	1.459.695	186.153	1.645.848
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>1. INTERESES MINORITARIOS</b> .....			0
<b>2. AJUSTES POR VALORACIÓN</b> .....		3.934	3.934
2.1. Activos financieros disponibles para la venta .....		3.934	3.934
2.2. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto .....			0
2.3. Coberturas de los flujos de efectivo .....			
2.4. Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero .....			
2.5. Diferencias de cambio .....			
2.6. Activos no corrientes en venta .....			
<b>3. FONDOS PROPIOS</b> .....	83.200	5.476	88.676
3.1. Capital o fondo de dotación .....			0
3.1.1. Emitido .....			
3.1.2. Pendiente de desembolso no exigido (-) .....			
3.2. Prima de emisión .....			
3.3. Reservas .....	75.941	8.701	84.642
3.3.1. Reservas (pérdidas) acumuladas .....	76.164	8.478	84.642
3.3.2. Remanente .....			0
3.3.3. Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación .....			
3.4. Otros instrumentos de capital .....			
3.5. <i>Menos: Valores propios</i> .....			
3.6. Cuotas participativas y fondos asociados (Cajas de Ahorros) .....			
3.6.3. Fondo de estabilización .....			
3.7. Resultado atribuido al grupo .....	7.346	-3.312	4.034
3.8. <i>Menos: Dividendos y retribuciones</i> .....			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b> .....	83.510	9.101	92.611
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b> .....	1.543.205	195.254	1.738.459

**BALANCE PÚBLICO CONSOLIDADO. CONCILIACIÓN**  
Correspondiente a 31 de diciembre de 2004

PRO-MEMORIA	Circular 4/1991	Diferencia	Circular 4/2004
<b>1. RIESGOS CONTINGENTES</b> .....	34.678	-216	34.462
1.1. Garantías financieras .....	34.437	-216	34.221
1.2. Activos afectos a otras obligaciones de terceros .....			0
1.3. Otros riesgos contingentes .....	241		241
<b>2. COMPROMISOS CONTINGENTES</b> .....	266.661		266.661
2.1. Disponibles por terceros .....	266.661		266.661
2.2. Otros compromisos .....			

### APLICACIÓN DE IAS – CBE 4/04, EJERCICIO 2004

El 1 de enero de 2005 entró en vigor la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España, de adaptación a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que sustituye a la Circular 4/1991. La aplicación de las nuevas normas ha supuesto modificaciones en los criterios contables, así como cambios en la presentación de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los efectos más significativos de estos cambios en los criterios contables en el Resultado atribuido al Grupo Caixa Manlleu del ejercicio 2004, son los siguientes:

Grupo Caixa Manlleu (en miles de euros)	Ejercicio 2004
<b>Resultado atribuido s/Circular 4/91</b>	<b>7.346</b>
Variación dotaciones para insolvencias	<b>-1.629</b>
Periodificación de las comisiones de créditos	<b>-2.747</b>
Otros impactos	<b>+342</b>
<b>Resultado atribuido s/Circular 4/2004</b>	<b>4.034</b>

Adicionalmente, el Patrimonio neto del Grupo Caixa Manlleu a 31 de diciembre de 2004 aumenta en 9.101 miles de euros al aplicar la nueva Circular 4/2004. Este aumento incluye las plusvalías latentes de las participaciones clasificadas como activos financieros disponibles para la venta, los importes que integraban el fondo de insolvencia genérico y fondo de fluctuación de valores que se traspasan a reservas y la revaloración del inmovilizado.

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PÚBLICA CONSOLIDADA. CONCILIACIÓN

Correspondiente a 31 de diciembre de 2004

	Circular 4/1991	Diferencia	Circular 4/2004
1. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS.....	59.116	-2.747	56.369
2. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS.....	24.248	526	24.774
2.1. Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero		3	3
2.2. Otros.....	24.293	478	24.771
3. RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL.....	398		398
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN.....	35.266	-3.273	31.993
4. RESULTADOS DE ENTIDADES VALORA. POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPAC	75	-75	
4.1. Entidades asociadas.....	75	-75	
4.2. Entidades multigrupo.....			
5. COMISIONES PERCIBIDAS.....	8.515	725	9.240
6. COMISIONES PAGADAS.....	422	331	753
7. ACTIVIDAD DE SEGUROS.....			
8. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	3.015	1.339	4.354
8.1. Cartera de negociación.....	-230	-4	-234
8.2. Otros instrumentos financ. a valor razonable con cambios en P. y ganancias		4	4
8.3. Activos financieros disponibles para la venta.....	3.245	1.339	4.584
8.4. Inversiones crediticias.....			
8.5. Otros.....			
9. DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO).....	30		30
B) MARGEN ORDINARIO.....	46.479	-1.615	44.864
10. VENTAS E INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS NO FINANCIEROS			
11. COSTE DE VENTAS.....			
12. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN.....	107	1.680	1.787
13. GASTOS DE PERSONAL.....	18.680	322	19.002
14. OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN.....	8.271	77	8.348
15. AMORTIZACIÓN .....	3.248	77	3.325
15.1. Activo material.....	3.034	102	3.136
15.2. Activo intangible.....	214	-24	190
16. OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN.....	321	25	346
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN.....	16.066	-435	15.631
17. PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS (NETO).....	5.205	1.629	6.834
17.1. Activos financieros disponibles para la venta.....		190	190
17.2. Inversiones crediticias.....	5.085	1.439	6.524
17.3. Cartera de inversión a vencimiento.....			
17.4. Activos no corrientes en venta.....			
17.5. Participaciones.....			
17.6. Activo material.....	42		42
17.7. Fondo de comercio.....			
17.8. Otro activo intangible.....			
17.9. Resto de activos .....	78		78
18. DOTACIONES A PROVISIONES (NETO).....	1.941	59	2.000
19. INGRESOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS			
20. GASTOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS			
21. OTRAS GANANCIAS.....	1.906	-1.272	634
21.1. Ganancias por venta de activo material.....	62	30	92
21.2. Ganancias por venta de participaciones.....	1.103	-1.103	
21.3. Otros conceptos.....	741	-199	542
22. OTRAS PÉRDIDAS.....	356	2	358
22.1. Pérdidas por venta de activo material.....		28	28
22.2. Pérdidas por venta de participaciones.....			
22.3. Otros conceptos.....	356	-26	330
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS.....	10.470	-3.397	7.073
23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS.....	3.124	-85	3.039
24. DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES			
E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA.....	7.346	-3.312	4.034
25. RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO)			
F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO.....	7.346	-3.312	4.034
26. RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA.....			
G) RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO.....	7.346	-3.312	4.034

### **11.5.2. Información financiera intermedia**

No aplicable

### **11.6. PROCEDIMIENTOS JUDICIALES Y ARBITRAJES**

No ha existido procedimiento gubernamental, legal o de arbitraje que pueda tener o haya tenido en los últimos doce meses efectos significativos en el emisor y/o en la posición o rentabilidad financiera del grupo.

### **11.7. CAMBIO SIGNIFICATIVO EN LA POSICIÓN FINANCIERA DEL EMISOR**

Desde finales de 2004, último año del que se ha publicado información financiera auditada, no se ha producido ningún cambio significativo en la posición financiera o comercial del grupo.

## **PUNTO 12. CONTRATOS RELEVANTES**

Caixa Manlleu no tiene formalizados contratos importantes, al margen de su actividad corriente, que puedan dar lugar, para cualquier miembro del grupo, a una obligación o un derecho que afecten negativamente a la capacidad del emisor de cumplir su compromiso con los tenedores de valores, con respecto a los valores emitidos.

**PUNTO 13. INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS**

En este Documento de Registro no se incluyen informaciones de terceros, ni declaraciones de expertos ni declaraciones de interés.

#### **PUNTO 14. DOCUMENTOS PRESENTADOS**

En caso necesario, pueden consultarse, durante el periodo de validez de este Documento de Registro, los siguientes documentos (o copias de los mismos):

a) Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu fue fundada por R.O. del 17 de diciembre de 1896 en Manlleu, con el nombre de "CAJA DE AHORROS DE MANLLEU. Las Escrituras de Constitución pueden consultarse en la sede central sita en Manlleu, Pl. Fra Bernadí, 24-25, así como en el Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya y Banco de España.

Los estatutos sociales vigentes pueden ser consultados en el domicilio social de Caixa Manlleu, en la Conselleria d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya y en el Banco de España, así como en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

b) Asimismo, la información financiera histórica auditada de Caixa Manlleu y de su grupo de los dos ejercicios que preceden la publicación de este Documento de Registro se puede examinar, tanto en el domicilio social de Caixa Manlleu, como en su web institucional, así como en la C.N.M.V., en el Banco de España y en la Conselleria d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.

Barcelona, 29 de septiembre de 2005

Tomàs Moreta Àlvarez  
Subdirector General y Director del Área Financiera