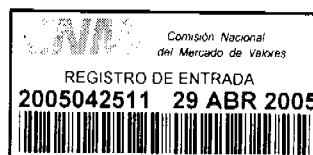




Caixa de Manlleu



DIDAC HERRERO AUTET, Secretario del Consejo de Administración de la CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU,

CERTIFICO:

Que con fecha 15 de marzo de 2005, se celebró la reunión del Consejo de Administración de esta Caja, con asistencia de los Consejeros siguientes: Sr. Pere Rifà Ferrer, Sr. Joan Contijoch Pratdesaba, Sr. Pere Girbau Bover, Sr. Jacint Codina Pujols, Sr. Rafel Lledó Rodríguez, Sr. Miquel Àngel Madrid Subirana, Sr. Pere Oms Casals, Sr. Gil Orriols Puig, Sr. Joaquim Rifà Urgell, Sra. Filo Tió Pratdesaba y del Secretario de este Consejo y Director General Sr. Dídac Herrero Autet. Excusaron su asistencia el Sr. Lluçia Homs Capdevila y el Sr. Àngel Sitjà Gratacós.

Actuaron como Presidente el Sr. Pedro Rifà Ferrer y como Secretario el Sr. Dídac Herrero Autet.

Que entre otros acuerdos, por unanimidad de los presentes, se formularon las Cuentas Anuales Consolidadas y el Informe de Gestión consolidado correspondientes al ejercicio social cerrado el 31 de diciembre de 2004.

Los Consejeros asistentes a la reunión suscribieron los documentos que constituyen el Informe de Gestión de 2004 y las Cuentas anuales consolidadas que comprenden el Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria a 31 de diciembre de 2004, firmando cada uno de ellos al final del original del Informe de Auditoria presentado por Deloitte.

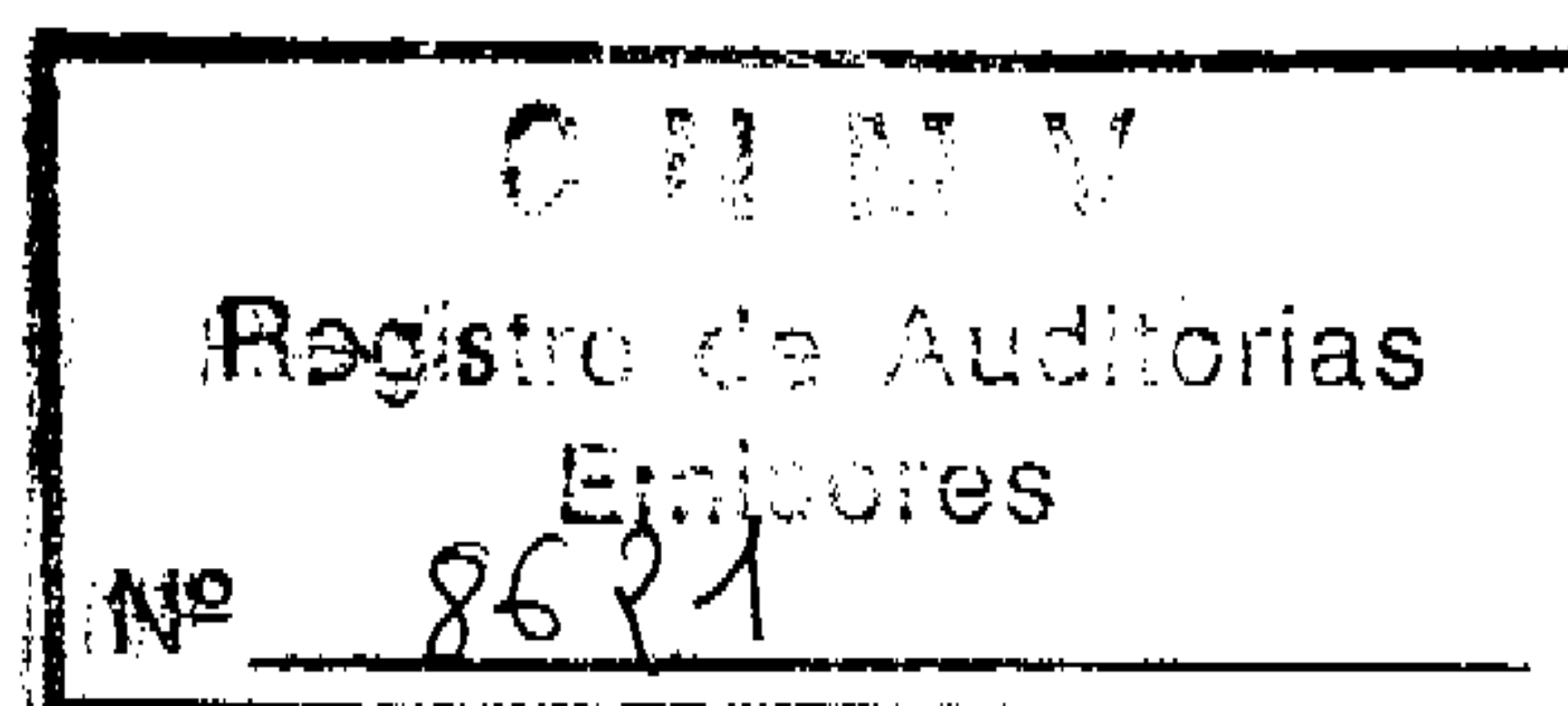
Que el Acta de esta sesión del Consejo de Administración fue aprobada por unanimidad al final de la misma.

Y para que así conste a todos los efectos oportunos, expido el presente certificado, con el Vº Bº del Presidente del Consejo de Administración en Manlleu, a 28 de abril de 2005.

Vº Bº
El Presidente.

**Caixa d'Estalvis Comarcal
de Manlleu y Sociedades
que componen el Grupo
Caixa de Manlleu**

Cuentas Anuales Consolidadas del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2004
Informe de Gestión Consolidado
junto con el Informe de Auditoría



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 (Nota 6)	37.422	41.237
• ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 7)	110.985	63.734
A la vista	3.891	7.421
Otros créditos	107.094	56.313
• CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 8)	1.188.424	1.092.321
• OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 9) ..	91.048	34.042
De emisión pública	1.576	1.562
Otros emisores	89.472	32.480
• ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 10)	13.972	14.319
• PARTICIPACIONES (Nota 10)	522	-
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	522	-
• PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)	371	282
En entidades de crédito	-	-
Otras	371	282
• ACTIVOS INMATERIALES	2.239	298
Otros gastos amortizables	2.239	298
• ACTIVOS MATERIALES (Nota 11)	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 (Nota 12)	19.654	20.932
• CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 14)	7.203	8.003
• PÉRDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 18)	2	3
Por integración global y proporcional	2	3
• PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
TOTAL ACTIVO	1.543.207	1.344.289

* Se presenta únicamente y exclusivamente a efectos comparativos.

Las notas (1 a 25) descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre del 2004.

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

PASIVO	
---------------	--

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

(Miles de euros redondeados)

De acuerdo con la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales consolidadas, esta memoria completa, amplia y comenta el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa

reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y presentación seguidos por las restantes entidades dependientes con los de la Entidad.

La definición de Grupo ha sido efectuada de acuerdo con las Circulares 4/1991, 5/1993 y 2/1996 del Banco de España, es decir, se han consolidado por el método

Caixa de Manlleu		
Cuentas de Pérdidas y Ganacias (resumidas) correspondientes a los ejercicios 2004 y 2003		
(Miles de euros)	2004	

3. COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN Y OTROS ASPECTOS A DESTACAR

Los estados financieros consolidados adjuntos del ejercicio 2004 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

c.2.2) Riesgo dudoso

Las inversiones crediticias y otros saldos deudores, el reembolso de los cuales se considera problemático se dan de baja del activo correspondiente, clasificándolos como activos dudosos, dentro del epígrafe "Créditos sobre clientes

Fondo para la cobertura estadística de insolvencias: adicionalmente, desde el 1 de julio del 2000, la Entidad está obligada a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada una de las carteras multiplicado por los coeficientes establecidos por la Circular 4/1

Durante el ejercicio 2004, la Entidad ha realizado ventas de valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento por un importe de 16.924 miles de euros, que han supuesto un beneficio de 1.103 miles de euros registrados en el epígrafe de "Beneficios extraordinarios – Beneficios netos en venta de participaciones permanentes y cartera de inversión a vencimiento" de la cuenta

El valor de mercado ha sido determinado de acuerdo con estos criterios:

- 1) Valores cotizados en mercados oficiales: cotización media del último trimestre o la del último día hábil del ejercicio, la menor de las dos.
- 2) Valores no cotizados a mercados oficiales: según determina la circular 9/1999 del Banco de España es el

otras obligaciones y similares" del balance de situación adjunto. Este fondo se ha constituido con una dotación por importe de 1.941 miles de euros en el epígrafe "Quebrantos extraordinarios – Otras dotaciones a fondos especiales" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2004 adjunto (ver notas 15 y 22).

5. DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO Y EXCEDENTE DEL EJERCICIO

Las cuentas anuales consolidadas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. A fin de evaluar el patrimonio neto consolidado atribuible al Grupo a 31 de diciembre de 2004 y 2003, se han de considerar

	ACTIVO		PASIVO	
(Miles de euros)	2004	2003	2004	2003
Hasta 3 meses				

El 31 de diciembre de 2004, el epígrafe "Créditos sobre clientes" incluye 1.711 miles de euros correspondientes a terrenos sobre los que la sociedad dependiente Inverpro Desenvolupament, S.L. tiene firmado, a cierre de ejercicio, un compromiso de venta.

A 31 de diciembre de

<i>(Miles de euros)</i>	2004	2003
Dotaciones netas con cargo a resultados	6.696	6.722
Más: Amortizaciones sin fondos	6	15

<i>(Miles de euros)</i>	<i>Saldo a 31.12.03</i>	<i>Altas</i>	<i>Bajas</i>	<i>Revaloración Actualización Saneamientos</i>	<i>Saldo a 31.12.04</i>
De emisión pública	1.562				

10. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE, PARTICIPACIONES Y PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

EL epígrafe de "Acciones y Otros títulos de Renta Variable

<i>(Miles de euros)</i>	2004	2003
Acciones y otros títulos de renta variable		
Con cotización a mercados organizados	10.276	11.220

amortizaciones a realizar en el próximo ejercicio se incrementará en 90 miles de euros aproximadamente.

La evolución de la amortización acumulada durante los ejercicios 2004 y 2003 ha sido la siguiente:

<

12. OTROS ACTIVOS – OTROS PASIVOS

El detalle de los epígrafes “Otros activos” y “Otros pasivos”, a 31 de diciembre de 2004 y 2003 es el siguiente:

<i>(Miles de euros)</i>	
Saldo a 31 de diciembre de 2002	6.018
Distribución del excedente de 2002	1.467
Gastos de mantenimiento de 2003	

13. DÉBITOS A CLIENTES

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 2004 y 2003, por naturaleza y sectores y monedas de contratación, es la siguiente:

20. OPERACIONES CON DERIVADOS

Por lo que respecta a las operaciones con derivados financieros, a continuación se presenta el desglose de valores por tipos de productos derivados que mantiene el Grupo consolidable a 31 de diciembre de 2004 y 2003, disting

Las diferencias temporales más significativas de los ejercicios 2004 y 2003 corresponden a la dotación al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias y a la externalización de los fondos de pensiones.

Sólo han sido objeto de contabilización como impuestos anticipados los que se prevén que serán

22. INGRESOS Y GASTOS

A continuación se presenta el desglose de los principales conceptos que integran los epígrafes de gastos generales, cargas y productos de explotación diversos y quebrantos y beneficios extraordinarios de la cuenta de pérdidas y ganancias

<i>(Miles de euros)</i>	2004	2003
Activo	1.670	2.243
Pasivo	(1.593)	(2.119)

Iniciativas de Custodia del Territorio, el convenio con Caritas Diocesana, la línea de créditos sociales y, también, la línea de microcréditos, en colaboración con ICO.

El **área educativa**, de siempre, ha sido muy importante para Caixa Manlleu. Ha de rem