

Peat Marwick

**COMISION NACIONAL DEL
MERCADO DE VALORES**

21 ABO. 1997

REGISTRO DE ENTRADA
Nº 1997.....**33055**.....

C N M V

**Registro de Auditorias
Emisores**

Nº **5249**

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 1996 y 1995

e Informe de Gestión del Ejercicio 1996

(Junto con el Informe de Auditoría)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 1996 y 1995

e Informe de Gestión del Ejercicio 1996

(Junto con el Informe de Auditoría)

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

A los Accionistas de
Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales de Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. (el Banco) que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 1996 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 1996, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 1996. Con fecha 20 de marzo de 1996 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1995 en el que expresamos una opinión con salvedades.

Tal como se describe en las notas 24 y 31(a) de la memoria adjunta, el Banco tiene pendientes de resolución diversos procedimientos de índole judicial y fiscal cuyos desenlaces no son actualmente susceptibles de cuantificación objetiva.

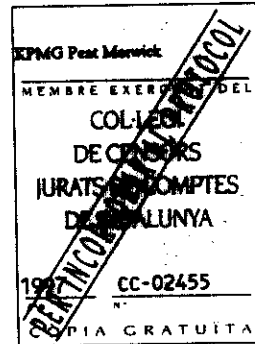
En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que podrían haberse considerado necesarios si se conociera el desenlace final de las incertidumbres descritas en el párrafo anterior, las cuentas anuales del ejercicio 1996 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. al 31 de diciembre de 1996 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1996 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A., la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1996. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Banco.

Peat Marwick y Cia

F. Borrás
Frederic Borrás Pamies

19 de marzo de 1997



Informe de Gestión

1-4

Cuentas Anuales:

- Balances de Situación del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. a 31 de diciembre de 1996 y 1995.
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. para los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 1996 y 1995.

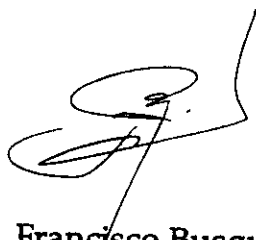
Memoria de las Cuentas Anuales:

7-35

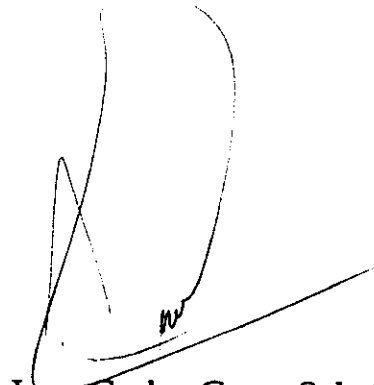
- Comentarios a los Balances y Cuentas de Pérdidas y Ganancias.

Informaciones complementarias.

- Anexos I, II, III, IV y V.



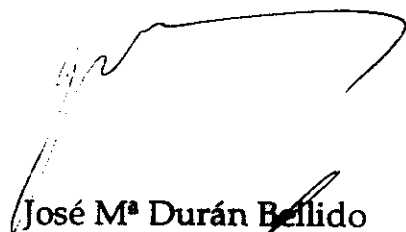
Francisco Busquets Farrás



Juan Carlos Casas Salvá



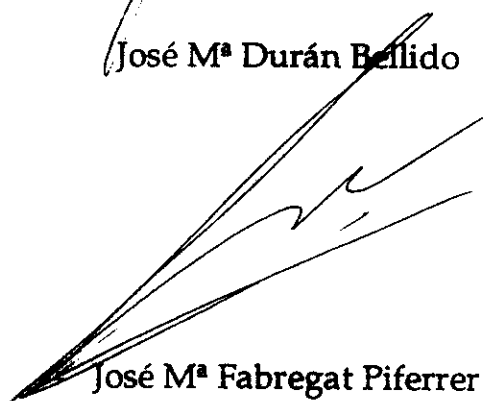
Guzmán Clavel Julió



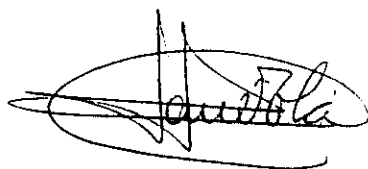
José Mª Durán Bellido



Pedro Antonio Espona Massana



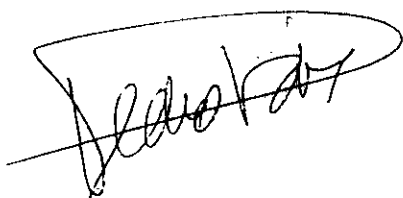
José Mª Fabregat Piferrer



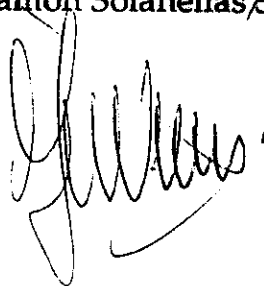
José Jané Solá



Ramón Solanellas Solanellas



Pedro Vidal Sanahuja



José Mª Viladot Serra

INFORME DE GESTION BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA

El Banco de la Pequeña y Mediana Empresa fue fundado en 1978 con un Capital Social de 800 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1996, el Capital Social de la Entidad es de 5.000 millones de pesetas, con unos Recursos Propios de 7.608 millones de pesetas. A continuación se detallan las principales magnitudes de la Entidad durante el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 1996 en comparación con el ejercicio anterior.

Recursos Ajenos

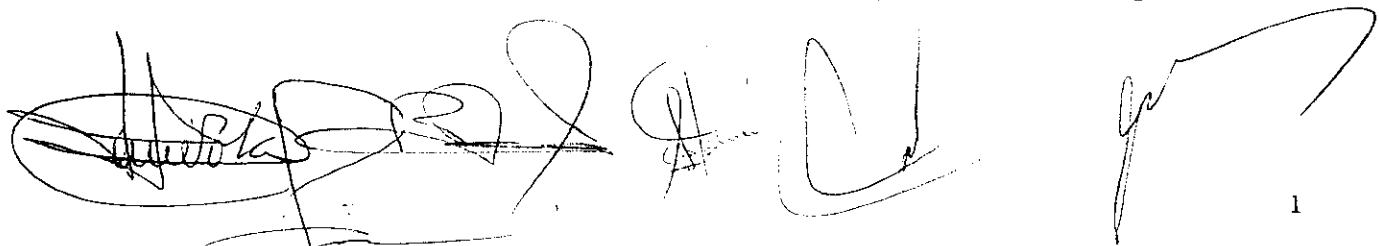
A 31 de diciembre de 1996, los recursos de clientes ascienden a 105.458 millones de pesetas, 13.236 millones más que en 1995, es decir, un 14% de aumento respecto al ejercicio anterior. Este importe incluye: 1) depósitos de ahorro que aumentan casi un 7% respecto al ejercicio de 1995 (a la vista 30.114 millones de pesetas frente a 25.643 un año antes; y a plazo, 21.677 y 22.955 respectivamente); y 2) recursos captados por cesión temporal de activos y otras cuentas, en las que se recoge el saldo de la recaudación de impuestos y seguros sociales, con un montante de 53.667 millones de pesetas frente a 43.624 millones en 1995, es decir, con un crecimiento del 23%.

El aumento de los depósitos de ahorro es expresivo de lo que ha sucedido en el sector financiero durante el año 1996, con dos fases bien diferenciadas: antes y después del verano. La progresiva disminución de los tipos de interés, unida a la mejoría de la inflación y a la aprobación por el Gobierno del Estado de medidas fiscales (Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio), han impulsado el cambio en las preferencias de los ahorradores que han desviado sus ahorros de los depósitos convencionales a otros instrumentos financieros con mucha mejor rentabilidad. Se trata de un fenómeno mundial que no ha supuesto ninguna sorpresa para Bankpyme ya que desde su constitución ha tenido una clara vocación intermediadora en el mercado financiero.

La importante actividad de intermediación que realiza el Banco queda reflejada en el montante de recursos gestionados, 89.377 millones de pesetas con un aumento del 5% respecto al año anterior. Del total de recursos gestionados, 39.853 millones provienen del sector privado y 49.524 millones del sector público.

Recursos Propios

El Capital Social del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, a 31 de diciembre de 1996, asciende a 5.000 millones de pesetas y está representado



Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.

por 5.000.000 de acciones nominativas de mil pesetas nominales cada una de ellas. Todas las acciones se hallan completamente desembolsadas y tienen los mismos derechos políticos y económicos.

A 31 de diciembre de 1996, la base accionarial de la Entidad se ha ensanchado todavía más, elevándose a 5.500 accionistas. Del cuadro adjunto se desprende que el 85% de los accionistas posee mil acciones o menos, cada uno. No existe ningún grupo empresarial o familiar que posea una participación igual o superior al cinco por ciento del Capital Social.

En la Junta General de Accionistas celebrada el 6 de junio de 1994, se acordó autorizar la adquisición por parte de la Entidad de hasta un diez por ciento de sus acciones; a 31 de diciembre de 1996, el Banco poseía 394.417 acciones propias, casi un diez por ciento menos que a igual fecha de 1995.

Los Recursos Propios del BPME, a 31 de diciembre de 1996, ascienden a 7.608 millones de pesetas, constituidos por los 5.000 millones de Capital Social, 869 millones de Reserva Legal, 1.544 millones de Reservas Voluntarias y 195 millones de Otras Reservas, dónde quedan incluidas las Reservas de revalorización, Prima de emisión y los Beneficios del ejercicio, después de impuestos.

Distribución del accionariado

Participación	Accionariado		Estructura	
	1996	1995	1996	1995
Entre 1 y 99 acciones	2.601	2.555	47%	47%
Entre 100 y 500 acciones	1.606	1.532	29%	29%
Entre 501 y 1.000 acciones	484	487	9%	9%
Más de 1.000 acciones	809	822	15%	15%
TOTAL	5.500	5.396	100%	100%

Inversión y Cartera de Valores

Al cierre de 1996, los «Créditos sobre clientes» suman 27.590 millones de pesetas, con un aumento de 310 millones en valores absolutos respecto al ejercicio anterior. La inversión en «Entidades de Crédito» alcanza la cifra de 48.940 millones de pesetas, 9.690 millones más que en 1995, lo que representa un incremento de casi el 25% y la financiación de «Deudas del Estado» pasa

de 31.501 millones en 1995 a 33.801 millones de pesetas en 1996, 2.300 millones de aumento, es decir, un 7%.

En el importante capítulo de los deudores morosos y dudosos, el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa mantiene un ínfimo porcentaje del 0,74% de los recursos totales, muy por debajo de los niveles medios del sector, lo que demuestra la extraordinaria calidad obtenida en la concesión de préstamos y créditos y el efectivo trabajo realizado en el cobro de morosos.

Por lo que hace referencia al saldo conjunto de la Cartera de Valores del Banco en renta fija y renta variable, asciende a 7.267 millones de pesetas, mientras que en la misma fecha de 1995 era de 5.986 millones.

Situación de Tesorería

El BPME ha mantenido durante el año 1996 la estrategia fundacional de situarse en unos excedentes de liquidez cómodos y resistentes ante eventuales bruscos cambios de los mercados financieros y, asimismo, disponer de una posición óptima para poder tomar posiciones ventajosas en operaciones de alta rentabilidad. La Tesorería real y potencial, a 31 de diciembre de 1996, alcanza los 24.453 millones de pesetas, 351 más que en 1995.

Agentes Financieros

En virtud del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa ha nombrado durante el año 1996, Agentes Financieros a J. Bruguera Barbany en Mataró y a J.M. Castilblanco (Diana Finques, S.C.P.) en Barcelona.

Resultados

El Beneficio antes de impuestos del BPME ha sido de 184 millones de pesetas, con un aumento de 107 millones con respecto al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 1995, que fue de 77 millones de pesetas. El Beneficio después de impuestos se eleva a 164 millones, similarmente al del año anterior por un muy superior pago de impuestos societarios, que en 1996 ha sido positivo en 20 millones (en 1995 fue negativo en 83 millones de pesetas).

Si se analiza el comportamiento de la Cuenta de Resultados en cuanto a su descomposición analítica, se aprecia que la notable diferencia positiva alcanzada se debe a la mejora del margen ordinario en 180 millones de pesetas: de 3.949 millones en 1995 ha pasado a 4.129 millones de pesetas en 1996. El margen de explotación mejoró paralelamente en 115 millones de

pesetas, pasando de 343 millones en 1995, a 458 millones de pesetas en 1996. Ello ha sido posible gracias al estancamiento de los gastos de estructura, básicamente los de personal y operativos, que se han mantenido en los mismos niveles que en el ejercicio precedente.

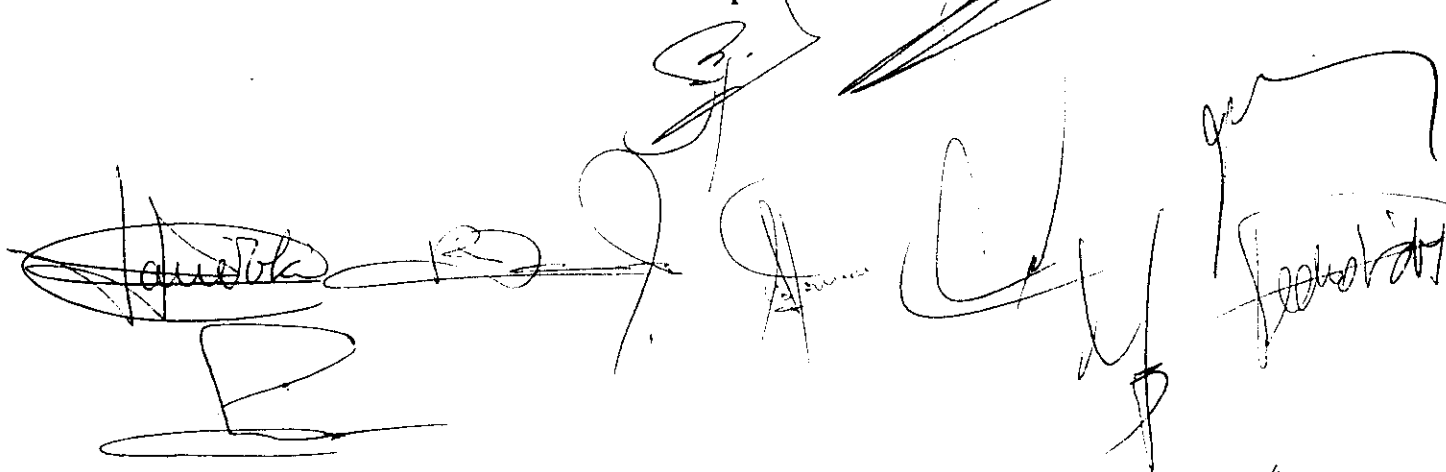
Perspectivas para 1997

A lo largo del presente Informe de Gestión se ha analizado la evolución y los resultados de la actividad desarrollada por el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa en 1996. En este último capítulo se recoge una síntesis de los objetivos prioritarios y las principales estrategias que servirán de guía para el próximo ejercicio de 1997.

Ante las perspectivas de entrada en la moneda única, con un sector financiero plenamente competitivo mucho más complejo, pero al mismo tiempo con un futuro muy prometedor en cuanto a nuevas expectativas de negocio, el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa ha apostado por un Plan Global de Profesionalización (PGP) del equipo humano a través de unos planes graduales de formación y por un Plan de Informatización Total (PIT). Estos planes abarcan a la acción comercial, a los canales de distribución, al equipo humano y a la estructura operativa. Ello permitirá que en 1997 y años sucesivos el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa continúe con su filosofía para acercar los productos de la banca moderna a los pequeños y medianos ahorradores y a los pequeños y medianos empresarios.

Al mismo tiempo, el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa continuará con una presencia activa y destacada en los mercados financieros nacionales e internacionales, a través de participaciones en subastas, emisiones, créditos sindicados de las principales instituciones y empresas. El Proyecto de la nueva Sala de Mercados (PSM) se pondrá en marcha en 1997, doblando el número de operadores de la actual Mesa de Dinero. Asimismo se ha informatizado la Gestión Integrada de Activos y Pasivos, de forma que se cubran con la máxima seguridad los lógicos vaivenes de tipos de interés y plazos de los mercados financieros.

Todo ello significará un aumento importante de la productividad y una mejora sustancial de la calidad del servicio y, por ende, de la rentabilidad, objetivo último de la actuación de todo el quehacer de la Entidad.

The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in black ink. On the left, there is a large, stylized signature that appears to be 'J. J. J.'. To its right, there are several smaller, more fluid signatures and initials, including one that looks like 'A. J.' and another that is more complex and cursive. The signatures are scattered across the bottom third of the page, with some overlapping.

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Balances de Situación al
31 de diciembre de 1996 y 1995

(Expresados en millones de pesetas)

Activo		1996	1995	Pasivo		1996	1995
Caja y depósitos en bancos centrales	Caja	279	285	Entidades de crédito (nota 14)	A la vista	319	434
	Banco de España	1.051	1.038		Otros débitos	8.576	8.843
		1.330	1.323	Débitos a clientes		8.895	9.277
Deudas del Estado (nota 6)		33.801	31.501		Depósitos de ahorro		
					A la vista	30.114	25.643
					A plazo (nota 15)	21.677	22.955
Entidades de crédito (nota 7)	A la vista	812	1.133	Otros débitos			
	Otros créditos	48.128	38.117		A plazo (nota 15)	53.667	43.624
		48.940	39.250	Otros pasivos		105.458	92.222
Créditos sobre clientes (nota 8)		27.590	27.280		Cuentas de periodificación	477	379
					Provisiones para riesgos y cargas (nota 16)	1.665	2.259
					Fondo de pensionistas	273	255
Obligaciones y otros valores de renta fija (nota 9)	De emisión pública	852	1.935	Otras provisiones		613	551
	Otros emisores	3.051	1.332			886	806
		3.903	3.267	Beneficios del ejercicio, según cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (nota 17)		164	160
Acciones y otros títulos de renta variable (nota 10)		476	431		Capital suscrito (nota 17)	5.000	5.000
					Primas de emisión (nota 17)	10	10
				Reservas (nota 17)	Reservas de revalorización (nota 17)	2.413	2.390
Participaciones en empresas del Grupo (nota 11)		2.888	2.288			21	21
				Cuentas de orden (nota 25)			
						124.989	112.524
Activos inmateriales (nota 12)		4	5			12.085	15.123
Activos materiales (nota 13)	Terrenos y edificios de uso propio	752	718				
	Otros inmuebles	626	644				
	Mobiliario, instalaciones y otros	1.471	1.619				
Acciones propias (nota 17)		2.859	2.981				
		603	667				
		1.603	2.022				
Otros activos		1.002	1.509				
Cuentas de periodificación		124.989	112.524				
		12.085	15.123				

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 1996 y 1995

(Expresadas en millones de pesetas)

	1996	1995
Intereses y rendimientos asimilados (nota 18)	8.237	9.265
Intereses y cargas asimiladas (nota 18)	(6.931)	(7.998)
Rendimiento de la cartera de renta variable		
De acciones y otros títulos de renta variable	7	6
De participaciones en el Grupo	311	501
	318	507
Margen de intermediación	1.624	1.774
Comisiones percibidas	1.489	1.060
Comisiones pagadas	(231)	(154)
Resultados de operaciones financieras (nota 22)	1.246	1.269
Margen ordinario	4.128	3.949
Otros productos de explotación	4	7
Gastos generales de administración		
Gastos de personal (nota 19)	(1.641)	(1.616)
Otros gastos administrativos (nota 20)	(1.610)	(1.559)
	(3.251)	(3.175)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmatrimales (nota 21)	(306)	(332)
Otras cargas de explotación	(118)	(106)
Margen de explotación	457	343
Amortización y provisiones para insolvencias	(2)	116
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (nota 11)	(150)	(156)
Beneficios extraordinarios (nota 23)	124	47
Quebrantos extraordinarios (nota 23)	(245)	(273)
Resultado antes de Impuestos	184	77
Impuesto sobre beneficios (nota 24)	(20)	83
Resultado del ejercicio (nota 7)	164	160

The bottom of the page features several handwritten signatures and stamps. On the left, there is a large, stylized signature. In the center, there is a signature that appears to be 'A. J. J.' followed by another signature. On the right, there is a signature that looks like 'g. r.' and a large, bold signature that spans across the bottom right corner. There are also some circular stamps or marks near the signatures.

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(1) Naturaleza y Actividades

Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. (en adelante BPME o el Banco) es una institución privada de crédito y ahorro que se constituyó como sociedad anónima en España el 22 de mayo de 1978, por un período de tiempo indefinido. Su objeto social y actividad principal están dirigidos a la realización de todo tipo de operaciones bancarias, para lo cual dispone en España de una red de 19 oficinas.

El Banco posee además un determinado número de sociedades que realizan actividades financieras y otras complementarias a las del Banco, constituyendo todas ellas el Grupo Banco de la Pequeña y Mediana Empresa (en adelante el Grupo), cuyo detalle se incluye en el Anexo I adjunto, que forma parte integrante de esta nota.

Asimismo al 31 de diciembre de 1996, el Banco opera a través de los agentes financieros Josep M^a Castillblanco (Diana Finques, S.C.P.) y Josep Bruguera Barbany.

(2) Bases de Presentación

En cumplimiento de la legislación vigente, las cuentas anuales adjuntas se presentan con los formatos establecidos en la Circular 4/1991, de 14 de junio y Circulares posteriores que modifican la misma, de Banco de España, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 1995 y 1996, así como la propuesta de distribución de resultados correspondiente a este último ejercicio social.

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros individuales de contabilidad del Banco. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 1996 se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, los Administradores del Banco consideran que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin que se produzcan cambios significativos. Las cuentas anuales comparativas correspondientes a 1995, cuya cuenta de pérdidas y ganancias ha sido adaptada a la del ejercicio 1996 para facilitar su comparación, fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas con fecha 26 de junio de 1996.

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución de resultados correspondiente al ejercicio 1996, formulada por los Administradores y pendiente de aprobación por la Junta de Accionistas, es la siguiente:

Reserva legal
Reservas voluntarias
Dividendos

Millones de pesetas

16

10

138

164

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La distribución de resultados correspondiente al ejercicio 1995, efectuada durante 1996, se presenta en el detalle del movimiento de fondos propios de la nota 17.

(4) Principios Contables y Normas de Valoración Aplicados

Las cuentas anuales adjuntas han sido formuladas siguiendo los principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/1991 de Banco de España y los generales del Plan General de Contabilidad, de los que los más significativos se presentan a continuación:

(a) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su fecha de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses, y no en base a su fecha de cobro o pago, a excepción de:

- los intereses relativos a créditos sobre clientes y otros riesgos sin inversión con prestatarios considerados dudosos, que se abonan a resultados en el momento de su cobro.
- las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos, cuyo gasto se reconoce en el ejercicio en que se satisfacen.

Siguiendo la práctica general financiera, las transacciones se registran en las fechas en que se producen, que pueden diferir de sus correspondientes fechas de valor en base a las cuales se calculan los ingresos y gastos por intereses.

(b) Cartera de valores

Los criterios de valoración aplicados a la cartera de valores son los siguientes:

- Los títulos incluidos en la cartera de negociación se presentan por su valor de mercado entendido como el de cotización del último día hábil de cada mes. Las diferencias producidas al cierre de cada mes como consecuencia de las variaciones en dicho valor se contabilizan por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los títulos incluidos en la cartera de inversión a vencimiento se contabilizan, en el caso de valores con rendimiento implícito, por su valor de reembolso, reflejándose el diferencial entre el importe contabilizado y el precio pagado en una cuenta compensatoria de pasivo; y para el resto, por su precio de adquisición deducido, en su caso, el cupón corrido y las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción. La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica con abono o adeudo a resultados durante la vida residual del título.

(Continúa)

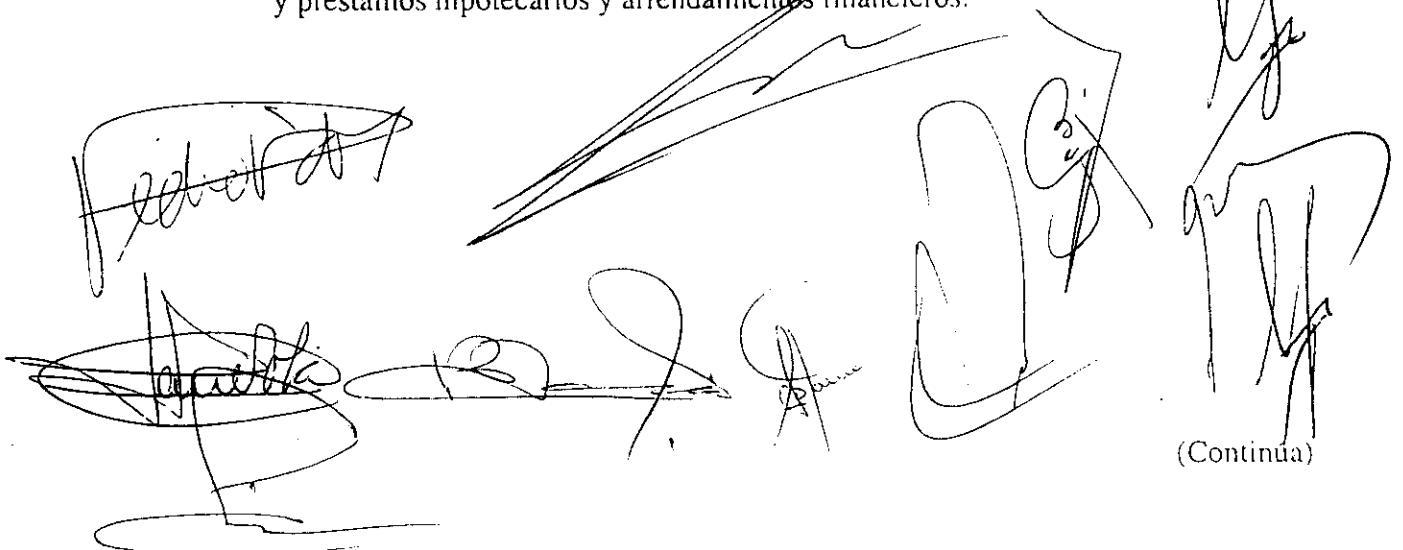
BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- Los títulos incluidos en la cartera de inversión ordinaria se presentan del mismo modo que los valores que integran la cartera de inversión a vencimiento. En el caso de valores cotizados mensualmente se compara la cotización del último día hábil con el valor de adquisición más el diferencial devengado. La suma de las diferencias negativas se lleva a una cuenta de periodificación activa abonándose a la misma cuenta las diferencias positivas hasta el límite de las diferencias negativas, con contrapartida al fondo de fluctuación de valores.
- Las participaciones que contribuyen de manera duradera a las actividades del Banco se incluyen en la cartera de participaciones permanentes y se presentan a su precio de adquisición, actualizado, en su caso, conforme a las normas legales contempladas en la Ley 9/1983 (véase nota 17(e)), o a su valor de mercado si éste fuese inferior. Los valores de mercado de estos títulos se determinan de acuerdo con los siguientes criterios:
 - Títulos cotizados en Bolsa: Cotización media del último trimestre o la última del ejercicio, si ésta fuese inferior.
 - Títulos no cotizados en Bolsa: Valor teórico-contable obtenido a partir del último balance de situación disponible de cada sociedad. En el caso de participaciones en empresas del Grupo consolidables o no, el valor teórico-contable es corregido, en su caso, por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsisten al cierre del ejercicio.

(c) Activos dudosos

Los créditos sobre clientes, los valores de renta fija y demás saldos deudores, vencidos o no, incluyendo los productos financieros liquidados y no cobrados, cuyo reembolso es problemático, se presentan incluidos en los respectivos epígrafes del activo. Cuando las referidas deudas correspondan a titulares que están declarados en quiebra, se encuentran en concurso de acreedores o sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, se dan de baja del activo del balance, clasificándose en cuentas suspensivas. También tienen el mismo tratamiento contable los saldos impagados que tienen una antigüedad de más de tres años en situación de dudosos, o cuatro o seis años para determinados créditos y préstamos hipotecarios y arrendamientos financieros.

The bottom of the page features several handwritten signatures and stamps. On the left, there is a large, stylized signature. In the center, there is a circular stamp with some illegible text inside. To the right of the stamp, there are more handwritten signatures and a large, bold, handwritten 'X' or checkmark. The overall appearance is that of a formal document with multiple approvals or signatures.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(d) Fondos de provisión de insolvencias

Estos fondos se constituyen al objeto de cubrir las posibles pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la realización de los saldos mantenidos con los prestatarios incluidos en "Créditos sobre clientes", "Obligaciones y otros valores de renta fija" y "Entidades de crédito" del activo y en avales y otras cauciones incluidos en "Cuentas de orden". Los fondos constituidos se han determinado en función del estudio realizado sobre cada uno de los riesgos contraídos con los prestatarios más importantes y mediante cálculos globales o en base a la antigüedad de las deudas vencidas para el resto.

Además, de acuerdo con la Circular 4/1991, el Banco está obligado a constituir un fondo de provisión de insolvencias adicional, equivalente al 1% de los créditos sobre clientes, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria de otros sectores residentes y no residentes, con exclusión de los activos, dudosos y no dudosos, con Administraciones Públicas, organismos autónomos y similares así como los avalados por ellas y las garantizadas con depósitos dinerarios. Este porcentaje es del 0,5% en el caso de determinados créditos y préstamos hipotecarios y arrendamientos financieros. Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el citado fondo se encuentra constituido en su totalidad.

(e) Activos materiales

El inmovilizado material, excluyendo los bienes adjudicados en pago de deudas, se presenta por su valor de coste de adquisición, actualizado, en su caso, según lo establecido en la Ley 9/1983 sobre actualización de balances (véase nota 17(e)), y neto de su correspondiente amortización acumulada, que se efectúa siguiendo el método lineal sobre los valores de coste actualizados en función de los años de vida útil estimada, que equivalen aproximadamente a los siguientes porcentajes anuales:

	Porcentaje
Inmuebles	1,5
Mobiliario e instalaciones	5-14
Equipos para el tratamiento de la información y sus instalaciones y otros	11-20

Los bienes adjudicados en pago de deudas se contabilizan generalmente por el valor contable de éstas manteniendo los fondos de provisión de insolvencias que estuviesen constituidos, o por el valor de adjudicación ó de mercado si éstos fuesen inferiores, efectuando dotaciones a un fondo de saneamiento de activos adjudicados siguiendo la normativa establecida al efecto.

Los gastos de conservación y mantenimiento del inmovilizado material que no mejoran su utilización o prolongan la vida útil de los respectivos activos, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(f) Inmovilizado en régimen de arrendamiento financiero

El Banco utiliza determinados elementos de inmovilizado en régimen de arrendamiento financiero ("leasing"), contratados con una sociedad del Grupo. Acogiéndose a lo permitido por las normas de adaptación a la nueva legislación contable, y de acuerdo con la normativa fiscal, tanto las cuotas satisfechas como las pendientes de pago por operaciones de arrendamiento financiero contratadas con anterioridad al 1 de enero de 1991 se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se satisfacen.

(g) Impuesto sobre Sociedades

El Banco realiza sus declaraciones del Impuesto sobre Sociedades en régimen consolidado con las sociedades filiales que cumplen los requisitos exigidos al efecto.

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éste como la base imponible del citado impuesto. El efecto impositivo anticipado o diferido de las diferencias temporales se incluye, en su caso, en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación.

(h) Pensiones

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el Banco tenía constituidos los fondos necesarios para hacer frente a las obligaciones contraídas por pensiones causadas del personal pasivo, al que se cargan las percepciones satisfechas a los beneficiarios, así como la totalidad del fondo necesario para cubrir los compromisos devengados por pensiones no causadas del personal activo (véase nota 16). Esta obligación no es aplicable para aquellos empleados con una antigüedad reconocida en banca posterior al 8 de marzo de 1980.

(i) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en pesetas, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan. Los saldos en moneda extranjera, incluidos sus productos y costes devengados y no vencidos, se valoran a la cotización oficial del último día hábil de la fecha a que se refiere el balance de situación. Los beneficios o pérdidas que, en su caso, se originan al practicarse estas valoraciones se reconocen íntegramente como ingresos o gastos, y por el importe neto, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las operaciones de compra-venta de divisas a plazo se incluyen en "Operaciones de futuro y opciones" (véase nota 26) a los tipos de cambio de contratación. Al cierre de cada mes, las operaciones abiertas se revalúan al cambio de futuro para el período que media hasta su vencimiento. Las diferencias positivas o negativas que se originan al practicar estas revaluaciones se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(j) Futuros financieros y opciones

Las operaciones de futuros financieros y opciones se registran en "Operaciones de futuro y opciones" (véase nota 26) a su valor de contratación, valorándose de acuerdo con los siguientes criterios:

- Para las operaciones que no son de cobertura:
 - a) Los futuros financieros y opciones contratados en mercados organizados se valoran diariamente a su cotización. Las diferencias positivas o negativas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.
 - b) Los futuros financieros y opciones contratados en mercados no organizados se valoran mensualmente realizando cierres teóricos de las posiciones. Cuando en el cierre teórico se ponen de manifiesto pérdidas potenciales se crean provisiones con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los beneficios procedentes de estas operaciones se reconocen como ingreso en el momento de la liquidación de las operaciones.
- El beneficio o pérdida de las operaciones de futuros financieros y opciones de cobertura se lleva a la cuenta de pérdidas y ganancias simétricamente a los ingresos o costes del elemento cubierto.

(5) SalDOS en Pesetas y Moneda Extranjera

Un resumen de estos saldos de activo y pasivo es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<u>Activo</u>		
SalDOS en pesetas	123.860	110.905
SalDOS en moneda extranjera	<u>1.129</u>	<u>1.619</u>
	<u>124.989</u>	<u>112.524</u>
<u>Pasivo</u>		
SalDOS en pesetas	124.104	111.312
SalDOS en moneda extranjera	<u>885</u>	<u>1.212</u>
	<u>124.989</u>	<u>112.524</u>

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(6) Deudas del Estado

La composición de este epígrafe es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Certificados del Banco de España	2.984	3.579
Letras del Tesoro	29.105	21.960
Otras deudas anotadas	1.712	5.962
	<u>33.801</u>	<u>31.501</u>

La clasificación de las Deudas del Estado en función de la categoría que el Banco ha asignado siguiendo los criterios y normas de valoración establecidos en la nota 4 (b), al 31 de diciembre es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Cartera de negociación		
Letras del Tesoro	639	686
Otras deudas anotadas	-	2
	<u>639</u>	<u>688</u>
Cartera de inversión ordinaria		
Certificados del Banco de España	2.984	3.579
Letras del Tesoro	28.037	19.961
Otras deudas anotadas	1.712	5.960
	<u>32.733</u>	<u>29.500</u>
Cartera de inversión a vencimiento		
Letras del Tesoro	429	1.313
	<u>33.801</u>	<u>31.501</u>

Los Certificados del Banco de España, reflejados por su valor nominal, devengan un interés anual del 6% y son negociables bajo determinadas condiciones entre intermediarios financieros sujetos al coeficiente de caja.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Al 31 de diciembre de 1996, el valor de adquisición de las Deudas del Estado que integran la cartera de negociación asciende a 624 millones de pesetas (679 millones de pesetas en 1995) y el valor de mercado de las que integran las carteras de inversión ordinaria y a vencimiento asciende a 31.971 y 415 millones de pesetas, respectivamente (28.496 y 1.250 millones de pesetas en 1995, respectivamente).

El movimiento experimentado por el fondo de fluctuación de valores durante los ejercicios 1996 y 1995, es como sigue:

	Millones de pesetas
Saldos al 1 de enero de 1995	839
Recuperación del ejercicio con abono a cuentas de periodificación activas	(744)
Recuperación de ejercicios anteriores con abono al resultado del ejercicio (nota 22)	(95)
Saldos al 31 de diciembre de 1995 y 1996	-

(7) Entidades de Crédito (Activo)

La composición de este epígrafe es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
A la vista		
Cuentas mútuas	42	224
Cheques a cargo de entidades de crédito	-	3
Cámara de compensación	413	485
Otras cuentas	357	421
	812	1.133
Otros créditos		
Cuentas a plazo	20.333	22.128
Adquisición temporal de activos	27.795	15.989
	48.128	38.117
	48.940	39.250

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Un resumen por plazos residuales de las operaciones que integran los saldos del capítulo "Otros créditos" al 31 de diciembre, es como sigue:

<u>Vencimiento</u>	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Hasta tres meses	43.158	33.152
Más de tres meses hasta un año	4.969	4.658
Más de un año hasta cinco años	1	307
	<u>48.128</u>	<u>38.117</u>

(8) Créditos sobre Clientes

Un resumen de este epígrafe es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Crédito a las Administraciones Públicas	1.432	1.033
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	2.906	2.965
Deudores con garantía real	13.338	11.131
Otros deudores		
Deudores a plazo y varios	9.879	12.193
Activos dudosos	356	367
	<u>26.479</u>	<u>26.656</u>
Crédito a no residentes	21	29
	<u>27.932</u>	<u>27.718</u>
Menos, fondo de provisión de insolvencias	(342)	(438)
	<u>27.590</u>	<u>27.280</u>

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Un detalle por plazos residuales de los créditos sobre clientes al 31 de diciembre antes de considerar los fondos de provisión de insolvencias, es como sigue:

<u>Vencimiento</u>	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Hasta tres meses	7.372	9.660
Más de tres meses hasta un año	3.547	4.548
Más de un año hasta cinco años	8.617	6.963
Más de cinco años	7.847	6.055
Indeterminado y sin clasificar	549	492
	<u>27.932</u>	<u>27.718</u>

Los movimientos de los fondos de provisión de insolvencias son los siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Saldos al 1 de enero	438	636
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio	23	176
Utilización de los fondos por amortización de insolvencias	(79)	(87)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono al resultado del ejercicio	(40)	(287)
Saldos al 31 de diciembre	<u>342</u>	<u>438</u>

(9) Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija

Un resumen de este epígrafe es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
De emisión pública		
Administraciones territoriales	852	1.935
Otros emisores		
De entidades de crédito	542	642
De otros sectores residentes	2.534	697
	<u>3.076</u>	<u>1.339</u>
Menos, fondo de provisión de insolvencias	(25)	(7)
	<u>3.903</u>	<u>3.267</u>

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Los movimientos habidos en los ejercicios 1996 y 1995 en este epígrafe se presentan en el Anexo II, el cual forma parte integrante de esta nota.

Al 31 de diciembre de 1996 las obligaciones y otros valores de renta fija que integran la cartera de negociación ascienden a 2.839 millones de pesetas (1.094 millones de pesetas en 1995), con un coste de adquisición de 2.991 millones de pesetas (1.074 millones de pesetas en 1995). Asimismo, los valores que integran la cartera de inversión ordinaria ascienden a 1.089 millones de pesetas (2.180 millones de pesetas en 1995), con un valor de mercado de 805 millones de pesetas (1.650 millones de pesetas en 1995).

Un detalle del movimiento del fondo de fluctuación de valores durante los ejercicios 1996 y 1995, es como sigue:

	Millones de pesetas
Saldos al 1 de enero de 1995	77
Recuperación del ejercicio con abono a cuentas de periodificación activas	(26)
Recuperación de ejercicios anteriores con abono al resultado del ejercicio (nota 22)	(51)
Saldos al 31 de diciembre de 1995 y 1996	-

Los movimientos de los fondos de provisión de insolvencias son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldos al 1 de enero	7	8
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio	18	-
Recuperaciones de ejercicio anteriores con abono al resultado del ejercicio	-	(1)
Saldos al 31 de diciembre	25	7

Al 31 de diciembre de 1995 BBME tenía suscrito con el Banco de España un contrato de límite máximo para préstamos sucesivos del mercado monetario por importe de 108 millones de pesetas, existiendo a dicha fecha valores en garantía pignoralados en el Banco de España por importe de 120 millones de pesetas. La fecha de vencimiento de dicho contrato suscrito con el Banco de España ha sido el 31 de diciembre de 1996.

Otros valores afectos en garantía de otros compromisos ascienden a 497 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996 (166 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995).

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Al 31 de diciembre de 1996, este epígrafe incluye un importe de 700 millones de pesetas, correspondiente a valores no admitidos a cotización en mercados organizados (291 millones de pesetas, al 31 de diciembre de 1995). Asimismo, al 31 de diciembre de 1996 obligaciones y valores de renta fija por importe de 3.523 millones de pesetas, tienen fijado su vencimiento en 1997 (1.216 millones de pesetas con vencimiento en 1996, al 31 de diciembre de 1995).

(10) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

La composición de este epígrafe es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
De otros sectores residentes	227	308
De no residentes	319	193
	546	501
Menos, fondo de fluctuación de valores	(70)	(70)
	476	431

Los movimientos habidos en los ejercicios 1996 y 1995 de este epígrafe, se presentan en el Anexo II, el cual forma parte integrante de esta nota.

Los movimientos del fondo de fluctuación de valores son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al 1 de enero	70	62
Dotación del ejercicio con cargo a resultados (nota 22)	15	7
Recuperaciones del ejercicio anteriores con abono a resultados (nota 22)	(9)	(5)
Utilización de fondos	(9)	-
Ajustes por diferencias de cambio (nota 22)	3	6
Saldo al 31 de diciembre	70	70

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 este epígrafe incluye unos importes de 447 y 392 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes a valores no admitidos a cotización en mercados organizados.

(11) Participaciones en Empresas del Grupo

Este epígrafe de los balances de situación recoge la inversión en sociedades dependientes, cuyo detalle y movimiento se presenta en los Anexos I y II adjuntos, respectivamente, los cuales forman parte integrante de esta nota.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Un detalle de este epígrafe al 31 de diciembre es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
No cotizadas		
En entidades de crédito	681	987
Otras	2.207	1.457
	2.888	2.444
Menos, fondo de fluctuación de valores	-	(156)
	<u>2.888</u>	<u>2.288</u>

Los movimientos del fondo de fluctuación de valores son los siguientes:

	Millones de pesetas
Saldos al 1 de enero de 1995	-
Dotaciones del ejercicio con cargo a resultados	156
Saldos al 1 de enero de 1996	156
Dotaciones del ejercicio con cargo a resultados	150
Utilización de los fondos de fluctuación de valores	(306)
Saldos al 31 de diciembre de 1996	-

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el Banco tenía suscritas y pendientes de desembolso las siguientes acciones:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Multistudio, S.A.	7,5	7,5
Serpyme, S.A.	7,5	7,5
Multinmueble, S.A.	5	5
Bankpyme Seguros Vida, S.A.	-	750
Osy, Correduría de Seguros, S.A. Grupo Bankpyme Seguros Vida	7,5	7,5
	<u>27,5</u>	<u>777,5</u>

(12) Activos Inmateriales

La composición de este epígrafe y su movimiento durante los ejercicios 1996 y 1995 es como sigue:

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

	Millones de pesetas				
	Saldos al 31/12/94	Adiciones	Saldos al 31/12/95	Adiciones	Saldos al 31/12/96
Aplicaciones informáticas	726	-	726	2	728
Gastos de ampliación de capital	29	2	31	-	31
	<u>755</u>	<u>2</u>	<u>757</u>	<u>2</u>	<u>759</u>
Menos, amortización acumulada	<u>(748)</u>	<u>(4)</u>	<u>(752)</u>	<u>(3)</u>	<u>(755)</u>
	<u>7</u>	<u>(2)</u>	<u>5</u>	<u>(1)</u>	<u>4</u>

(13) Activos Materiales

Un resumen de este epígrafe y su movimiento durante los ejercicios 1996 y 1995 se presenta en el Anexo III adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota.

(14) Entidades de Crédito (Pasivo)

La composición de este epígrafe es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
A la vista		
Cuentas mútuas	4	19
Cámara de compensación	80	108
Aplicación de efectos	17	106
Otras cuentas	<u>218</u>	<u>201</u>
	319	434
Otros débitos		
Cuentas a plazo	1.413	1.748
Cesión temporal de activos	<u>7.163</u>	<u>7.095</u>
	<u>8.576</u>	<u>8.843</u>
	<u>8.895</u>	<u>9.277</u>

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Un detalle por plazos residuales de las cuentas a plazo o con preaviso al 31 de diciembre, es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Hasta tres meses	6.843	8.843
Más de tres meses hasta un año	1.733	-
	<u>8.576</u>	<u>8.843</u>

(15) Débitos a Clientes - A Plazo

La composición de estos capítulos es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Depósitos de ahorro-A plazo		
Otros sectores residentes	21.519	22.742
Sector no residente	158	213
	<u>21.677</u>	<u>22.955</u>
Otros débitos-A plazo		
Cesión temporal de activos	53.122	43.184
Saldos con Administraciones Públicas españolas	192	439
Otros	53	1
	<u>53.667</u>	<u>43.624</u>
	<u>75.344</u>	<u>66.579</u>

Un detalle por plazos residuales de las cuentas a plazo o con preaviso al 31 de diciembre es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Hasta tres meses	60.138	42.692
Más de tres meses hasta un año	11.584	18.640
Más de un año hasta cinco años	3.079	4.669
Más de cinco años	490	577
Indeterminado y sin clasificar	53	1
	<u>75.344</u>	<u>66.579</u>

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(16) Provisiones para Riesgos y Cargas

La composición y movimiento durante los ejercicios 1996 y 1995 de este epígrafe del balance de situación es como sigue:

	Millones de pesetas			Total
	Fondo de pensiones interno	Otros fondos específicos	Fondo de insolvencias para pasivos contingentes	
Saldos al 31/12/94	241	388	32	661
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio 1995, netas de recuperaciones	26	180	5	211
Utilización del fondo	(6)	-	-	(6)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados	(6)	(54)	-	(60)
Saldos al 31/12/95	255	514	37	806
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio 1996, netas de recuperaciones	24	204	11	239
Utilización del fondo	(6)	(109)	-	(115)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados	-	(44)	-	(44)
Saldos al 31/12/96	273	565	48	886

De acuerdo con los cálculos actuariales efectuados por profesionales independientes, el valor actual de los compromisos que el Banco tiene adquiridos al 31 de diciembre de 1996 por pensiones causadas del personal pasivo y por pensiones no causadas del personal activo y devengadas a dicha fecha asciende aproximadamente a 63 y 210 millones de pesetas, respectivamente (64 y 191 millones de pesetas, respectivamente, en 1995). Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el tipo de interés técnico utilizado en los cálculos actuariales ha sido el 6% y las tablas de mortalidad utilizadas han sido las GRM-80 y GRF-80.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(17) Fondos Propios

Un detalle de los fondos propios al 31 de diciembre es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Capital suscrito	5.000	5.000
Prima de emisión	10	10
Reserva legal	869	853
Otras reservas	941	870
Reservas para acciones propias	603	667
Reservas de revalorización	21	21
Resultados netos del ejercicio	164	160
Total fondos propios	7.608	7.581

Un detalle del movimiento de los fondos propios durante los ejercicios 1996 y 1995, se muestra en el Anexo IV adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota.

El Consejo de Administración de fecha 20 de diciembre de 1995 acordó la distribución de un dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio 1995 de 30 pesetas por acción (equivalente a un 3% del valor nominal), con exclusión de las 435.740 acciones propias existentes en el momento del acuerdo, por un importe global de 137 millones de pesetas. El pago de dicho dividendo a cuenta se hizo efectivo durante el mes de enero de 1996.

(a) Recursos propios computables

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 los recursos propios netos computables del Banco, superaban el importe mínimo exigido por la Circular 5/1993 de Banco de España, que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, y por el Real Decreto 1370/1985, de 1 de agosto, que desarrolla el título segundo de la Ley 13/1985, respectivamente.

(b) Capital suscrito

El capital suscrito de Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995 está representado por 5.000.000 acciones nominativas de 1.000 pesetas nominales cada una. Todas las acciones se encuentran totalmente desembolsadas, y tienen los mismos derechos políticos y económicos.

El Banco dispone de la autorización preceptiva de la Junta General de Accionistas para ampliar su capital social en un importe adicional de 600 millones de pesetas.

(c) Prima de emisión de acciones

La prima de emisión se generó en una ampliación de capital realizada en 1989 y con cargo a la Reserva de Actualización Ley de Presupuestos de 1983.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(d) Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, el Banco está obligado a destinar como mínimo un 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance una cantidad igual al 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los accionistas. Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 la reserva legal del Banco asciende a 869 y 853 millones de pesetas, respectivamente.

(e) Actualización Ley de Presupuestos de 1983

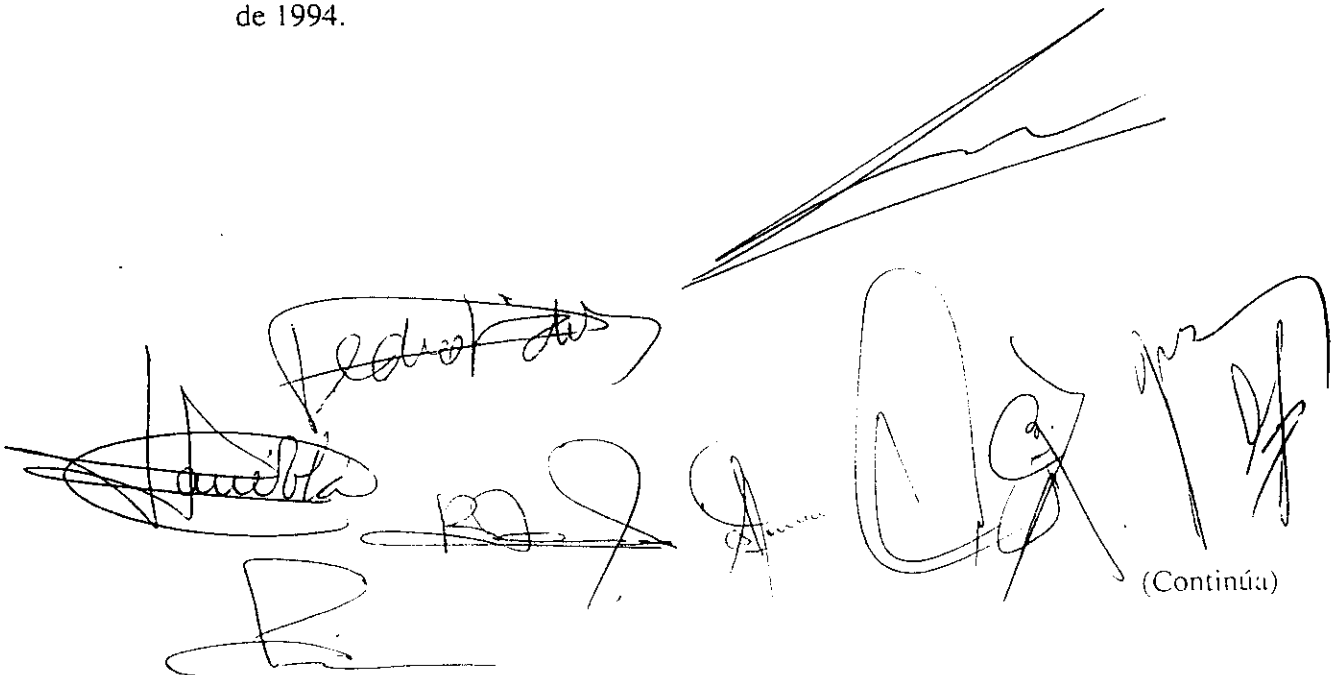
Acogiéndose a esta Ley, el Banco procedió a actualizar el valor de algunos activos. A partir de la entrada en vigor de la Ley 43/1995, de 27 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, el saldo de esta cuenta se traspasará, libre de impuestos, a la reserva legal y el remanente a reservas de libre disposición.

(f) Otras reservas

En esta cuenta se incluyen las reservas voluntarias. Durante el ejercicio 1995, la reserva especial por un importe de 134 millones de pesetas, constituida en cumplimiento del Decreto Ley 2246/1974 y correspondiente a los beneficios obtenidos por BPME durante los tres primeros ejercicios de actividad, después de las dotaciones oportunas a reserva legal y al fondo de previsión para inversiones en dichos ejercicios, se ha traspasado, previa comunicación al Banco de España, a la reserva legal.

(g) Reserva para acciones propias

Al 31 de diciembre de 1996, Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. poseía 394.417 acciones propias con un coste de adquisición de 603 millones de pesetas, que corresponde a un 7,9% del capital social (435.740 acciones propias con un coste de adquisición de 667 millones de pesetas, que corresponde a un 8,7% del capital social, al 31 de diciembre de 1995). Dichas acciones propias han sido adquiridas de acuerdo con la autorización de la Junta General de fecha 6 de junio de 1994.



(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(18) Intereses y Cargas/Rendimientos Asimilados

Un detalle de estos epígrafes, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
<u>Intereses y cargas asimiladas</u>		
De Banco de España	372	561
De entidades de crédito	650	1.440
De acreedores	5.886	5.968
Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura	1	5
Coste imputable a los fondos de pensiones internos constituidos	22	24
	<u>6.931</u>	<u>7.998</u>
<u>Intereses y rendimientos asimilados</u>		
De entidades de crédito	2.579	3.066
De créditos sobre clientes	2.550	2.492
De cartera de renta fija	3.102	3.701
Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura	6	6
	<u>8.237</u>	<u>9.265</u>

(19) Gastos de Personal

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Sueldos y salarios	1.305	1.247
Seguridad Social y otras cargas sociales	281	283
Otros gastos de personal	55	86
	<u>1.641</u>	<u>1.616</u>

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El número medio de empleados por categorías durante los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 1996 y 1995, es aproximadamente como sigue:

<u>Categoría profesional</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Directivos	25	25
Jefes y apoderados	88	91
Empleados administrativos	129	143
	<u>242</u>	<u>259</u>

(20) Otros Gastos Administrativos

La composición de este capítulo es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
De inmuebles, instalaciones y material	637	664
Informática	342	298
Comunicaciones	149	137
Publicidad y propaganda	157	135
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	53	67
Otros	272	258
	<u>1.610</u>	<u>1.539</u>

(21) Amortización y Saneamiento de Activos Materiales e Inmateriales

Un detalle de este epígrafe es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Amortización de activos materiales (nota 13)	277	303
Amortización de activos inmateriales (nota 12)	3	4
Amortización de otros activos-bienes en arrendamiento financiero	26	25
	<u>306</u>	<u>332</u>

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(22) Resultados de Operaciones Financieras

La composición de este epígrafe del Banco es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
En la cartera de renta fija de negociación	433	791
En la cartera de renta fija de inversión		
Por ventas y amortizaciones	797	275
Por disponibilidad del fondo de fluctuación de valores (notas 6 y 9)	-	146
En la cartera de renta variable		
Por ventas	9	28
Por disponibilidad del fondo de fluctuación de valores (nota 10)	9	5
Productos netos por operaciones de futuro sobre valores y tipos de interés		
En futuros financieros	(19)	28
En opciones	17	4
Productos netos por diferencias de cambio	29	5
Por ventas de otros activos financieros	(11)	-
	<u>1.264</u>	<u>1.282</u>

Menos, dotaciones netas al fondo de fluctuación de valores

En la cartera de renta variable (nota 10)	(15)	(7)
Por ajustes por diferencias de cambio (nota 10)	(3)	(4)
	<u>(18)</u>	<u>(13)</u>
	<u>1.246</u>	<u>1.269</u>

Handwritten signatures and stamps are present at the bottom of the page, including a large signature that appears to be 'León' and several other illegible signatures and circular stamps.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(23) Quebrantos y Beneficios Extraordinarios

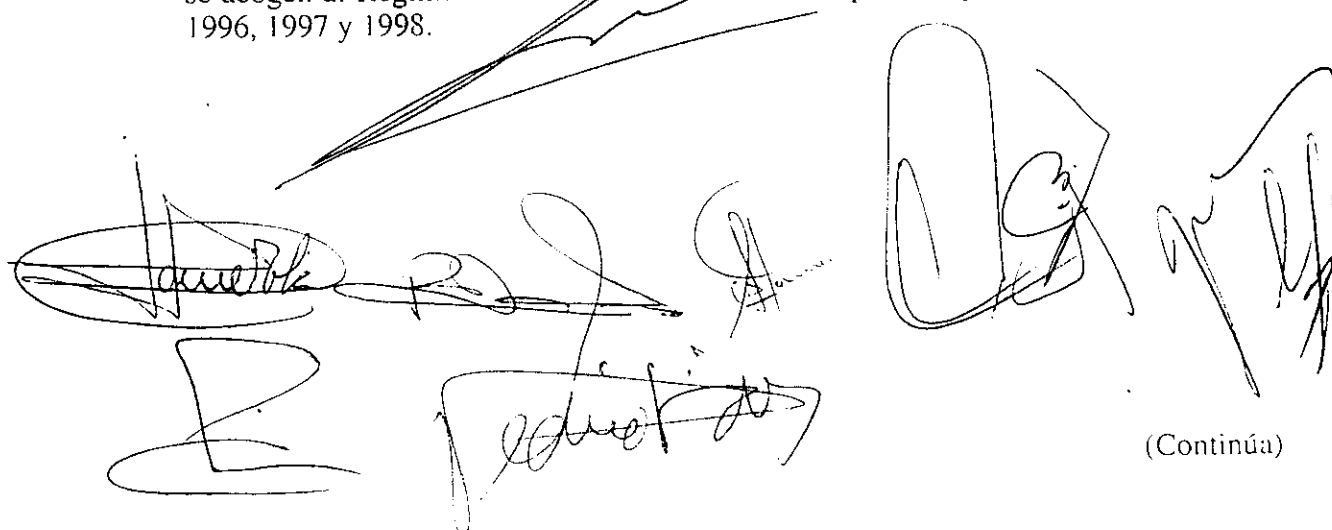
Un detalle de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Quebrantos extraordinarios		
Regularizaciones y saneamientos extraordinarios netos del ejercicio	131	117
Provisión por depreciación de activos materiales (nota 13)	69	125
Pérdidas de ejercicios anteriores	-	20
Pérdidas en enajenación de inmuebles	4	10
Otros quebrantos	41	1
	<u>245</u>	<u>273</u>
Beneficios extraordinarios		
Beneficios en enajenación de inmuebles	-	2
Plusvalías en la venta de acciones propias	117	28
Otros productos	7	17
	<u>124</u>	<u>47</u>

(24) Situación Fiscal

El Banco tiene obligación de presentar anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades. Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen del 35% sobre la base imponible.

Con fecha 15 de febrero de 1996 el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. como entidad dominante del Grupo, presentó ante el Ministerio de Economía y Hacienda escrito de conformidad con lo dispuesto en el párrafo segundo de la disposición transitoria decimoquinta, en relación con el artículo 84.4 de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades, comunicado a la Administración Tributaria que el Banco y las sociedades filiales que cumplen los requisitos exigidos al efecto, se acogen al Régimen de Declaración Consolidada para los períodos impositivos de 1996, 1997 y 1998.



(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Si bien no se ha presentado aún la declaración del Impuesto sobre Sociedades correspondiente al ejercicio 1996, en el cómputo de la previsión para dicho impuesto, se han considerado las correspondientes deducciones por inversiones y doble imposición sobre dividendos que figuran registradas dentro de las diferencias que se indican en la conciliación que se incluye a continuación:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Resultado contable del ejercicio, antes de impuestos	184	77
Diferencias permanentes		
Gastos no imputables al ejercicio	-	20
Gastos no deducibles	15	15
Dotación a la provisión por depreciación de inmuebles (traspaso de diferencias temporales)	78	-
Dotación al fondo de pensiones interno	24	26
Dotación a los fondos de provisión de insolvencias no deducible	45	39
Dotación a fondos específicos no deducibles	47	10
Dotación a fondos de fluctuación de valores	150	156
Recuperación de fondos no deducibles	(173)	(207)
Dividendos del Grupo	(311)	(501)
Base contable del impuesto	59	(365)
Diferencias temporales		
Dotaciones a los fondos de provisión de insolvencias	13	27
Traspaso a diferencias permanentes	(78)	-
Dotación a otros fondos específicos no deducibles	172	174
Recuperación de fondos específicos	(133)	(313)
Base imponible	33	(477)
Cuota al 35%	12	(167)
Deducciones por inversiones y formación	(1)	44
Cuota líquida	11	(123)
Retenciones y pagos a cuenta	(156)	(306)
Impuesto sobre Sociedades a recuperar	(145)	(429)

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

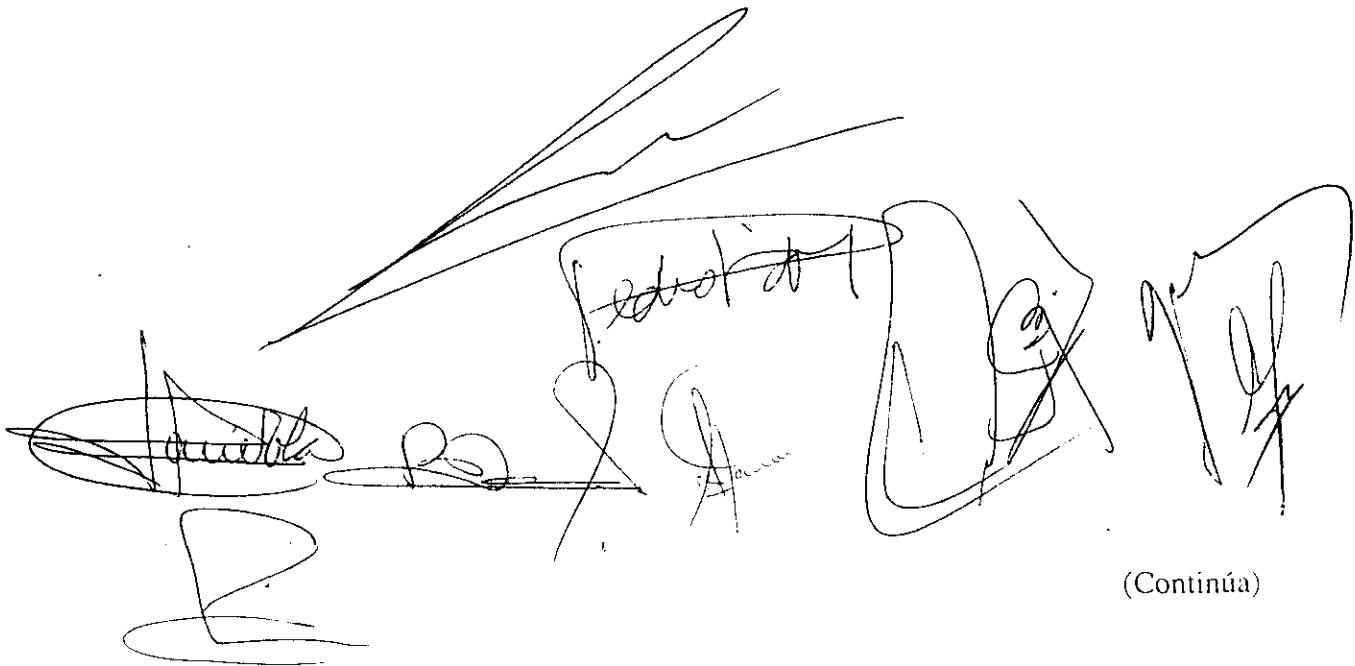
El gasto del ejercicio por Impuesto sobre Sociedades se calcula como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Base contable por 35%	21	(127)
Deducciones por inversiones formación	(1)	44
Gasto del ejercicio/(ingreso)	<u>20</u>	<u>(83)</u>

El efecto fiscal de los resultados extraordinarios es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Beneficios extraordinarios	43	16
Quebrantos extraordinarios	(28)	(27)
Gasto/(Ingreso)	<u>15</u>	<u>(11)</u>

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cinco años. El Banco tiene inspeccionados todos los impuestos principales hasta el 31 de diciembre de 1990 y parcialmente el Impuesto sobre Sociedades en base al Régimen de Declaración Consolidada hasta el ejercicio 1994. Las autoridades fiscales han levantado actas por un importe aproximado de 445 millones de pesetas que corresponden básicamente a las deducciones por inversiones, practicadas por el Grupo correspondientes a los activos materiales adquiridos en el ejercicio 1989 y destinados a operaciones de arrendamiento financiero o leasing, al igual que el resto del sector de leasing en España, ha recurrido las actas levantadas por entender que, según la interpretación de la legislación fiscal en el caso particular del sector de leasing, dichas inversiones eran deducibles.



Handwritten signatures and stamps are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones and stamps on the right.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(25) Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, las cuentas de orden incluyen, entre otros conceptos, los principales pasivos contingentes y compromisos contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Pasivos contingentes		
Avales y cauciones	4.594	3.477
Otros pasivos contingentes	235	209
	4.829	3.686
Compromisos		
Disponibles por terceros	6.857	10.268
Otros compromisos	399	1.169
	7.256	11.437
	12.085	15.123

(26) Operaciones de Futuro y Opciones

Al 31 de diciembre, el Banco tiene contratadas las siguientes operaciones de futuro y opciones:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Compra-ventas de divisas no vencidas	802	1.094
Compra-ventas no vencidas de activos financieros	11	-
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés		
Comprados	1.500	500
Opciones compradas sobre divisas	-	100
Opciones compradas sobre valores	1.480	-
Opciones emitidas sobre valores	441	2.000
	4.234	3.694

El saldo de las compra-ventas de divisas no vencidas al 31 de diciembre de 1996 y 1995, corresponde a operaciones de cobertura.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(27) Compromisos por Pensiones

Un detalle de estos compromisos es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Compromisos por pensiones causadas (nota 16)	63	64
Riesgos por pensiones no causadas		
Devengados (nota 16)	210	191
No devengados	111	113
	<u>384</u>	<u>368</u>

(28) Otras Cuentas de Orden

Un detalle de otras cuentas de orden al 31 de diciembre es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Efectos y otros valores recibidos en comisión de cobro	919	501
Activos en suspenso regularizados	476	406
Productos devengados por activos dudosos	32	34
Valores en custodia	145.421	44.795
Activos afectos a obligaciones propias	557	375
Activos adquiridos por cuenta de terceros	-	53.010
Transferencias de activos	400	400
Otras cuentas de orden	45.934	102.426
	<u>193.739</u>	<u>201.947</u>

Handwritten signatures and stamps are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones on the right, some with circular stamps.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

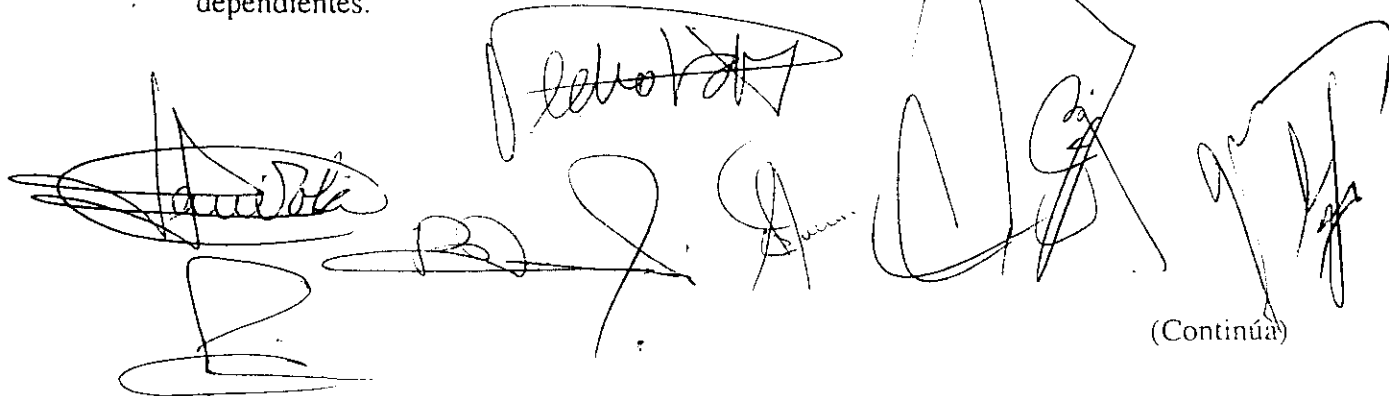
Memoria de las Cuentas Anuales

(29) Saldos y Transacciones con Sociedades Dependientes

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el detalle de los saldos y transacciones más significativos mantenidos por el Banco con sus sociedades dependientes, es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Balance de situación		
Entidades de crédito (Activo)	11.070	11.055
Créditos sobre clientes	2.200	2.200
Obligaciones y otros valores de renta fija	2	26
Otros activos	-	123
Cuentas de periodificación (Activo)	335	644
	<u>13.607</u>	<u>14.048</u>
Entidades de crédito (Pasivo)	204	201
Débitos a clientes	590	1.074
Otros pasivos	5	3
Cuentas de periodificación (Pasivo)	15	6
	<u>814</u>	<u>1.284</u>
Cuenta de pérdidas y ganancias		
Rendimiento de la cartera de renta variable	212	458
Intereses y rendimientos asimilados	942	1.345
Comisiones percibidas	487	114
Otros productos de explotación	-	-
Beneficios por operaciones financieras	-	-
	<u>1.641</u>	<u>1.917</u>
Intereses y cargas asimiladas	45	53
Gastos generales de administración	40	48
Quebrantos extraordinarios	14	6
	<u>99</u>	<u>107</u>

Asimismo, el Banco ha contratado algunas pólizas de seguros con estas sociedades dependientes.



(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(30) Remuneraciones y Saldos con Miembros del Consejo de Administración

Las remuneraciones percibidas por los miembros del Consejo de Administración en función de su cargo, fueron de 62 millones de pesetas en el ejercicio 1996 (26 millones de pesetas en 1995)

Asimismo, los principales saldos mantenidos con los miembros del Consejo de Administración, que están registrados en diferentes epígrafes de los balances de situación, son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
<u>Balance de Situación</u>		
Préstamos hipotecarios	25	25
Créditos y préstamos	255	185
Cartera comercial	35	135
	<u>315</u>	<u>345</u>
<u>Cuentas de Orden</u>		
Avaes	<u>41</u>	<u>45</u>

Los créditos y préstamos al 31 de diciembre de 1996 devengan intereses anuales a tipos entre el 6% y 8,68%%, y tienen vencimiento entre el 24 de enero de 1997 y el 23 de junio de 2005 (entre el 8% y el 10,90% y vencimiento entre el 17 de junio de 1996 y el 23 de junio de 2005 para el ejercicio 1995).



Handwritten signatures and stamps are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones on the right, some with circular stamps.

(Continúa)

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(31) Compromisos y Contingencias

- (a) A finales del ejercicio de 1993 se iniciaron actuaciones por parte de distintos organismos administrativos y judiciales contra varios de los Administradores del Banco, motivadas por diferentes interpretaciones de la normativa fiscal y legal aplicable a la operativa y tratamiento de los títulos al portador representativos de participaciones de dos fondos de inversión gestionados por el Grupo y constituidos antes de 1989. En consecuencia, podrían existir determinados pasivos de carácter contingente que, sin embargo, no son susceptibles de una cuantificación objetiva debido a la incertidumbre acerca del resultado final de las actuaciones emprendidas al respecto por las autoridades administrativas y judiciales y por el propio Banco. Sin embargo, en opinión de los Administradores del Banco y sus asesores jurídicos, los eventuales pasivos que pudieran derivarse de las mencionadas actuaciones no afectarían de forma significativa a las cuentas anuales del Banco.
- (b) En fecha 24 de diciembre de 1991 el Banco suscribió un contrato de promesa de compra sobre ciertos locales, por un precio total de 984 millones de pesetas y vencimiento el 25 de diciembre del 2001. Asimismo, el 28 de diciembre de 1994 el Banco suscribió un contrato de promesa de venta sobre los mencionados locales con otra sociedad, por un precio total de 984 millones de pesetas y vencimiento el 29 de diciembre del 2001. Adicionalmente, en la misma fecha el Banco suscribió con la misma sociedad un contrato de promesa de arrendamiento a favor del propio Banco en relación a los mencionados locales, con efectos a partir del 29 de diciembre del 2001.

(32) Cuadros de Financiación

Los cuadros de financiación del Banco correspondientes a los ejercicios 1996 y 1995 se presentan en el Anexo V, el cual forma parte integrante de esta nota.

Barcelona, a 19 de marzo de 1997

The bottom of the page contains several handwritten signatures and initials. On the left, there is a signature that appears to be 'Luis' or similar, followed by a large, stylized signature. To the right of these, there are several other signatures, including one that looks like 'G. G.' and another that is more complex and cursive. The signatures are written in dark ink on a light background.

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Información Relativa a las Sociedades Dependientes

31 de diciembre de 1996

Millones de pesetas								
Sociedades dependientes consolidables (a)	Actividad	Porcentaje de participación		Capital social	Reservas	Resultados netos de impuestos de 1996 (c)	Total fondos propios	Importe neto de la participación
		Directa	Indirecta					
Edamleasing, E.F.C., S.A.	Sociedad de arrendamiento financiero	100		331,1	-	1,6	332,7	331,1
Bankpyme S.A., S.G.I.I.C.	Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	100		400	80,2	197,5	677,5	400
Bankpyme Pensiones. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.	Gestora de Fondos de Pensiones	100		120	29,1	8,2	157,3	139,3
Multihonor, E.F.C., S.A.	Entidad de Financiación	100		350	(0,7)	2,8	352,1	350,0
Bankpyme Gesvalor Agencia de Valores, S.A.	Agencia de Valores	100		151	39,7	3,7	194,4	151
Multinmueble, S.A. (d)	Inmobiliaria	100		10	2,2	0,2	12,4	5
Serpyme, S.A. (d)	Prestación de servicios a las empresas	100		10	0,1	0,1	10	2,5
Multistudio, S.A. (d)	Prestación de servicios a las empresas	100		10	2,0	3,5	15,5	2,5
Bankpyme Ltd.	Gestora de Inversiones	33,3	66,7 (b)	3,3	5,7	3,8	12,8	3 (e)
Bankpyme UK Ltd	Gestora de Inversiones	-	100	-	(6,8)	(0,9)	(7,7)	-
							1.757,0	1.384,4
Sociedades dependientes no consolidables (a)								
Osyr Correduría de Seguros S.A. Grupo Bankpyme Seguros Vida. (d)	Seguros	100		10	4,3	2,6	16,9	5
Bankpyme Seguros Vida, S.A.	Seguros	100		1.500	10,6	106,4	1.617,0	1.500
							1.633,9	1.505
Otras sociedades inactivas								
Varias	Varias	100		0,5	-	-	0,5	0,5
							3.391,4	2.889,9

(a) Todas las Sociedades tienen el domicilio social en Amigó, 15 - 08021 Barcelona, a excepción de Bankpyme Ltd. que tiene domicilio social en Second Floor, sir Walter Raleigh House, 48/50 The Esplanade, St Helier, Channel Islands JE2 3QB; y de Bankpyme UK Ltd. que tiene domicilio social en 47 Brunswick Place, London NU 6EE.

(b) El 33,33% a través de Bankpyme S.A., S.G.I.I.C. y el 33,33% a través de Bankpyme Gesvalor, Agencia de Valores, S.A.

(c) Provisionales y por tanto pendientes de aprobación por las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

(d) El capital social no está totalmente desembolsado (véase nota 11).

(e) Incluye el valor de coste de la participación indirecta de Bankpyme, S.A., S.G.I.I.C. y Bankpyme Gesvalor, Agencia de Valores, S.A. por un importe neto total de 2 millones de pesetas.

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Movimiento de Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija.
Acciones y Otros Títulos de Renta Variable y de Participaciones
en Empresas del Grupo en los Ejercicios Anuales
Terminados en 31 de Diciembre de 1996 y 1995

(Expresado en millones de pesetas)

	Saldos al 31/12/94	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/95	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/96
Obligaciones y otros valores de renta fija	4.362	52.549	(53.637)	3.274	78.458	(77.804)	3.928
Mas, otras periodificaciones	26	-	(26)	-	-	-	-
Menos, fondo de fluctuación de valores	(77)	-	77	-	-	-	-
Menos, fondo de provisión para insolvencias	(8)	-	1	(7)	(18)	-	(25)
	<u>4.303</u>	<u>52.549</u>	<u>(53.585)</u>	<u>3.267</u>	<u>78.314</u>	<u>(77.778)</u>	<u>3.903</u>
Acciones y otros títulos de renta variable	834	1.734	(2.067)	501	732	(747)	546
Menos, fondo de fluctuación de valores	(62)	(7)	5	(64)	(18)	12	(70)
Menos, fondo de provisión por riesgo de cambio	-	(6)	-	(6)	-	6	-
	<u>772</u>	<u>1.721</u>	<u>(2.062)</u>	<u>431</u>	<u>774</u>	<u>(729)</u>	<u>476</u>
Participaciones en empresas del Grupo	2.174	270	-	2.444	750	(306)	2.888
Menos, fondo de fluctuación de valores	-	(156)	-	(156)	(150)	306	-
	<u>2.174</u>	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>2.288</u>	<u>600</u>	<u>-</u>	<u>2.888</u>

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Movimiento de Activos Materiales en los Ejercicios Anuales Terminados en 31 de Diciembre de 1996 y 1995

(Expresado en millones de pesetas)

	Saldos al 31/12/94	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/95	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/96
Terrenos y edificios de uso propio								
Coste actualizado	781	1	-	782	49	-	(3)	828
Menos, amortización acumulada	(53)	(11)	-	(64)	(12)	-	-	(76)
Otros inmuebles								
Coste actualizado	728	(10)	-	718	37	-	(3)	752
Menos, amortización acumulada	177	834	(256)	755	172	(204)	3	726
Menos, provisión por depreciación	(45)	(125)	59	(111)	(69)	80	-	(100)
Mobiliario, instalaciones y otros								
Coste actualizado	132	709	(197)	644	103	(124)	3	626
Menos, amortización acumulada	3.595	99	(131)	3.563	128	(62)	-	3.629
	(1.779)	(292)	127	(1.944)	(265)	51	-	(2.158)
	1.816	(193)	(4)	1.619	(137)	(11)	-	1.471
	2.676	506	(201)	2.981	3	(135)	-	2.849

Este Anexo forma parte integrante de la nota 13 de la memoria de las cuentas anuales.

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

Anexo IV

Movimiento de Fondos Propios en los Ejercicios Anuales
Terminados en 31 de Diciembre de 1996 y 1995

(Expresado en millones de pesetas)

Capital suscrito	Prima de emisión	Reserva legal	Otras reservas	Reservas de revalorización	Reservas para acciones propias	Resultados	Total
5.000	10	719	1.476	21	566	(371)	7.421
-	-	-	(371)	-	-	371	-
-	-	134	(235)	-	101	-	-
-	-	-	-	-	-	160	160
5.000	10	853	870	21	667	160	7.581
-	-	16	7	-	-	(160)	(137)
-	-	-	64	-	(64)	-	-
-	-	-	-	-	-	164	164
5.000	10	869	941	21	603	164	7.608

Saldos al 31 de diciembre de 1994

Distribución del resultado del ejercicio 1994

Traspasos

Resultados del ejercicio 1995

Saldos al 31 de diciembre de 1995

Distribución del resultado del ejercicio 1995

Traspasos

Resultados del ejercicio 1996

Saldos al 31 de diciembre de 1996

Este Anexo forma parte integrante de la nota 17 de la memoria de las cuentas anuales.

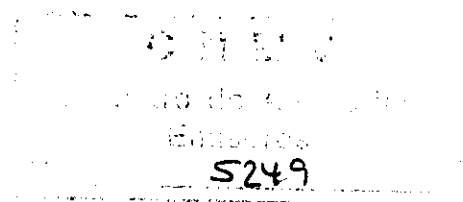
Cuadros de Financiación
para los Ejercicios Anuales Terminados en
31 de Diciembre de 1996 y 1995

(Expresados en millones de pesetas)

Aplicaciones	Orígenes	
	1996	1995
Inversión menos financiación en Banco de España y E.C.A.	10.079	21.548
Inversión crediticia	293	3.469
Títulos de renta fija	2.954	-
Títulos de renta variable no permanentes	54	-
Adquisición de inversiones permanentes	-	-
Participaciones en empresas del Grupo y asociadas	750	270
Elementos de inmovilizado material e inmaterial	351	936
Utilización de la provisión para riesgos y gastos	115	6
Acciones propias	-	101
Dividendos	137	-
	872	657
Títulos de renta fija	-	9.343
Títulos de renta variable no permanentes	-	333
Acreedores	13.236	15.143
Acciones propias	64	-
Otros conceptos activos menos pasivos	430	661
Venta de inversiones permanentes	131	193
Elementos del inmovilizado material	14.733	26.330

Este Anexo forma parte integrante de la nota 32 de la memoria de las cuentas anuales.

 Peat Marwick



BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales Consolidadas al 31 de Diciembre de 1996 y 1995

e Informe de Gestión Consolidado del Ejercicio 1996

(Junto con el Informe de Auditoría)



BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales Consolidadas al 31 de Diciembre de 1996 y 1995

e Informe de Gestión Consolidado del Ejercicio 1996

(Junto con el Informe de Auditoría)

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas

A los Accionistas de
Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. y sociedades dependientes (el Grupo) que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 1996 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. (el Banco). Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas tomadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación consolidados, además de las cifras del ejercicio 1996, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1996. Con fecha 20 de marzo de 1996 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1995 en el que expresamos una opinión con salvedades.

Tal como se describe en las notas 23 y 30(a) de la memoria adjunta, el Grupo tiene pendientes de resolución diversos procedimientos de índole judicial y fiscal cuyos desenlaces no son actualmente susceptibles de cuantificación objetiva.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de cualquier ajuste que pudiera ser necesario si se conociera el desenlace final de las incertidumbres descritas en el párrafo anterior, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1996 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 1996 y de los resultados consolidados de las operaciones y de los recursos consolidados obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 1996 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. y sociedades dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1996. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Banco y de los de cada una de sus sociedades dependientes.

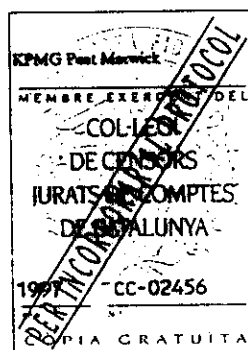
El alcance de nuestra auditoría ha tenido por objeto expresar una opinión profesional sobre las citadas cuentas anuales consolidadas del Grupo consideradas en su conjunto. Los detalles de consolidación incluidos en el Apéndice I de la memoria consolidada adjunta, se presentan con objeto de facilitar el análisis de las citadas cuentas anuales consolidadas y no para presentar la situación financiero-patrimonial, resultados de las operaciones o recursos obtenidos y aplicados de las sociedades individuales incluidas en la consolidación. Los citados detalles de consolidación han sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de las cuentas anuales individuales de todas las sociedades que son significativas en relación con las cuentas anuales consolidadas consideradas en su conjunto y, en nuestra opinión, están adecuadamente presentados en aquellos aspectos de importancia en relación con las cuentas anuales consolidadas consideradas en su conjunto.

Perat Marquès y Cia

Frederic Borrás Pamies

Frederic Borrás Pamies

19 de marzo de 1997



Indice	Página
--------	--------

Informe de Gestión	1-16
--------------------	------

Cuentas Anuales:

- Balances de Situación Consolidados del Grupo Banco de la Pequeña y Mediana Empresa al 31 de diciembre de 1996 y 1995.
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas del Grupo Banco de la Pequeña y Mediana Empresa para los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 1996 y 1995.

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas:	17-46
--	-------

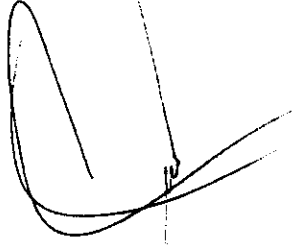
- Comentarios a los Balances y Cuentas de Pérdidas y Ganancias.

Informaciones complementarias.

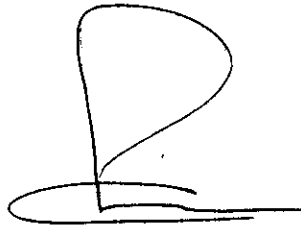
- Anexos I, II, III, IV y V.
- Hoja de consolidación.



Francisco Busquets Farrás



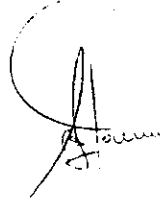
Juan Carlos Casas Salvá



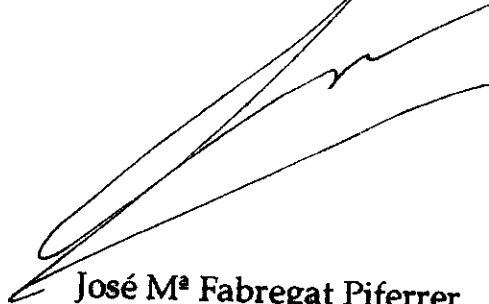
Guzmán Clavel Julió



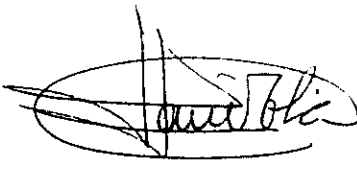
José Mª Durán Bellido



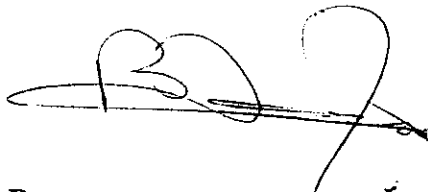
Pedro Antonio Espona Massana



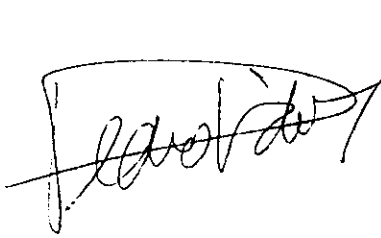
José Mª Fabregat Piferrer



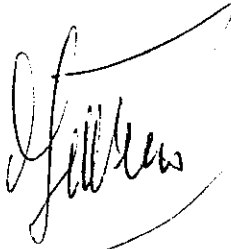
José Jané Solá



Ramón Solanellas Solanellas



Pedro Vidal Sanahuja



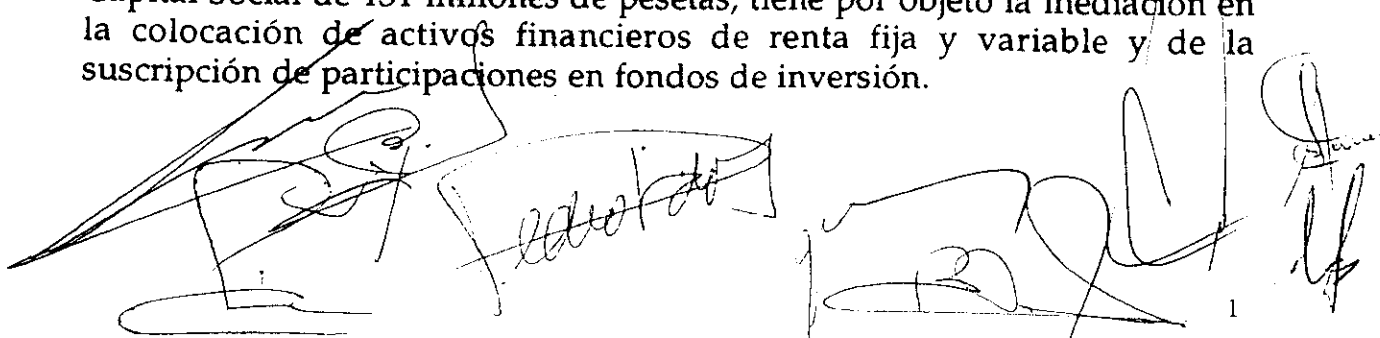
José Mª Viladot Serra

INFORME DE GESTION GRUPO BANKPYME

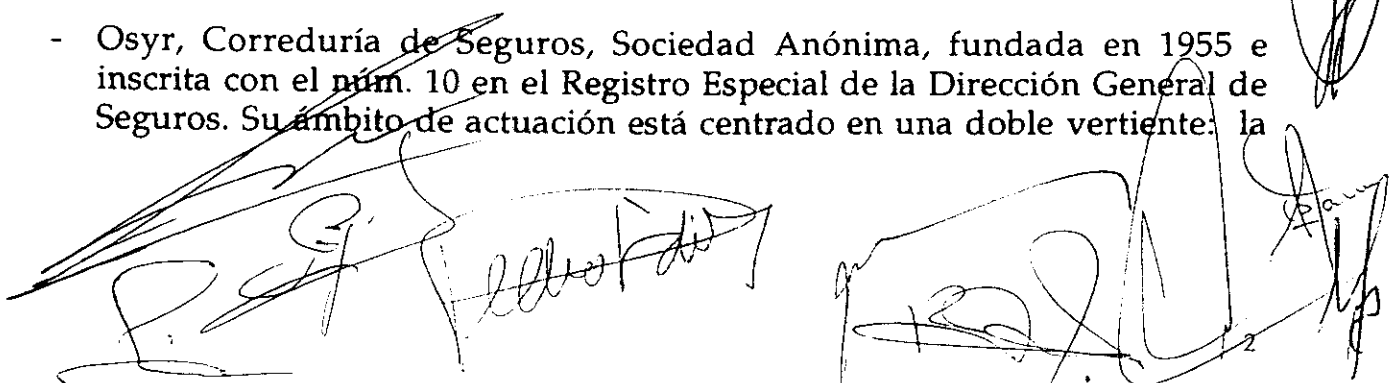
El Grupo BANKPYME se halla formado por doce entidades, todas ellas participadas directa o indirectamente en un 100% por el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, el cual constituye su núcleo central. El Banco y sus sociedades filiales cubren totalmente el conjunto de actividades del mercado financiero moderno y reúnen las condiciones establecidas en la Ley 19/1989, de 25 de julio, de adaptación mercantil a las Directivas de la Unión Europea en materia de sociedades.

Al no haber en el Grupo participaciones minoritarias de ningún tipo se ha podido adoptar un modelo de gestión absolutamente integrado. De esta forma pueden gestionarse la totalidad de las operaciones con una integración informática que permite dedicar el mayor tiempo posible del equipo a la atención del cliente al que se le puede ofrecer y servir todos los productos de la entidad desde un mismo terminal. Esta integración, no obstante, es compatible con un sistema contable que ofrece mensualmente los resultados de explotación por cada área de negocio y por cada centro o unidad de producción y, evidentemente, por cada una de las siguientes sociedades que conforman todo el Grupo:

- Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, Sociedad Anónima, fue fundado en 1978 con un Capital Social de 800 millones de pesetas. Inscrito en el Registro de Bancos y Banqueros, sección de banca nacional, con el núm. 44 IN. Forma parte del fondo de Garantía de Depósitos desde su creación. A 31 de diciembre de 1996, el Capital Social de la Entidad es de 5.000 millones de pesetas, distribuido entre 5.500 accionistas.
- Bankpyme, Sociedad Anónima, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, inscrita en el Registro de Entidades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la propia Dirección General del Tesoro y Política Financiera, con el núm. 24, el 12 de noviembre de 1985. Con un Capital Social de 400 millones de pesetas, se dedica a la gestión de fondos de inversión, de acuerdo con la Ley 46/1984, de 26 de diciembre, y el Real Decreto 1346/1985, de 17 de julio. En 1996 administra ocho fondos de inversión, con un patrimonio total gestionado de 90.818 millones de pesetas correspondiente a 28.314 partícipes.
- Bankpyme Gesvalor, Agencia de Valores, Sociedad Anónima, inscrita en el Registro de Sociedades y Agencias de Valores de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con el núm. 100, el 20 de febrero de 1990. Con un Capital Social de 151 millones de pesetas, tiene por objeto la mediación en la colocación de activos financieros de renta fija y variable y de la suscripción de participaciones en fondos de inversión.

The bottom of the page features several handwritten signatures in black ink. There are also some faint, illegible stamps or markings, possibly from a notary or official registry, interspersed among the signatures.

- Bankpyme Seguros Vida, Sociedad Anónima, inscrita en el Registro Especial de Entidades Aseguradoras con el núm. C-609, el 25 de septiembre de 1987. Posee un Capital Social de 1.500 millones de pesetas. En 1996 el número de asegurados por BSV es de 11.742; el importe de capitales y rentas aseguradas se eleva a 37.729 millones de pesetas; y los productos ahorro-previsión, a 17.244 millones de pesetas.
- Bankpyme Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, Sociedad Anónima, constituida el 1 de diciembre de 1979, inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, tomo 11.000, folio 133, hoja B-22.874. El patrimonio administrado en la gestión de planes y fondos de pensiones es de 3.965 millones de pesetas correspondiente a 2.185 partícipes. Tiene un Capital Social de 120 millones de pesetas.
- Banpyme Ltd., constituida el 2 de septiembre de 1987, con el núm. 38.709 del Register of Limited Liability Companies, ante la Royal Court de Jersey. Su objeto social es la cogestión de Multi-Growth Spanish Fund, fondo radicado en Gran Bretaña para invertir en pequeñas y medianas empresas familiares españolas no cotizadas en Bolsa.
- Edamleasing, EFC, S.A., inscrita en el Registro de Establecimientos Financieros de Crédito del Banco de España, con el número de codificación 4.753. Tiene un Capital Social de 331 millones de pesetas y da cobertura a las necesidades de financiación de empresas y profesionales aprovechando las ventajas del sistema de arrendamiento financiero. Las operaciones de leasing efectuadas durante el ejercicio de 1996 han ascendido a 1.979 millones de pesetas.
- Multiahorro, EFC, S.A., inscrita en el Registro de Establecimientos Financieros de Crédito del Banco de España, con el número de codificación 8.734. Posee un Capital Social de 350 millones de pesetas y concede préstamos de carácter personal destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo en general.
- Multistudio, Sociedad Anónima, constituida el 19 de abril de 1979, inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, hoja 44.624, folio 211, tomo 4.145, libro 3.484. Se dedica a la elaboración de estudios económicos y financieros destinados a la pequeña y mediana empresa.
- Multinmueble, Sociedad Anónima, constituida el 15 de marzo de 1978, inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, hoja 39.671, folio 1, tomo 3.755, libro 3.105. Se dedica a la gestión inmobiliaria.
- Osyr, Correduría de Seguros, Sociedad Anónima, fundada en 1955 e inscrita con el núm. 10 en el Registro Especial de la Dirección General de Seguros. Su ámbito de actuación está centrado en una doble vertiente: la



Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page. On the right, there is a circular stamp with the word "Firma" (Signature) inside. Below it, there are several large, stylized handwritten signatures in black ink.

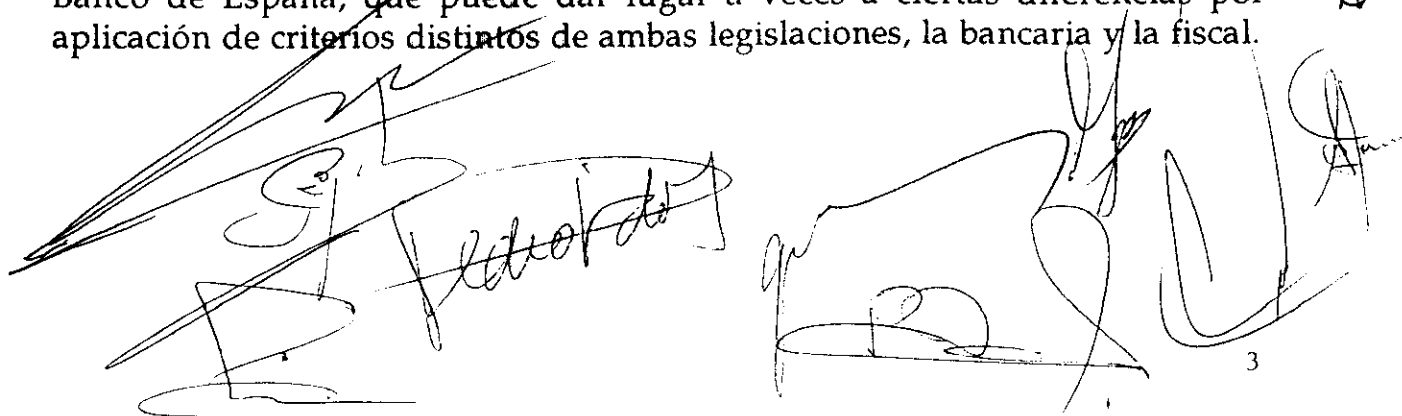
del asesoramiento sobre «Risk Management» y «Risk Audit» de empresas o particulares; y la de los seguros generales. En 1996 ha suscrito 902 contratos por un importe de 332 millones de pesetas en primas.

- Serpyme, Sociedad Anónima, constituida el 3 de febrero de 1983, inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, hoja 56.256, folio 155, tomo 5.287, libro 4.593. Se dedica a la prestación de todo tipo de servicios técnicos, de seguridad, mantenimiento y conservación de instalaciones.

El Banco de la Pequeña y Mediana Empresa ostenta además la propiedad total de varias sociedades que, creadas con la finalidad de preservar denominaciones sociales afines, están lógicamente inactivas.

En su afán de la máxima transparencia informativa y pública, el Grupo BANKPYME solicitó hace una década permiso para realizar la consolidación fiscal total del mismo. Esta autorización le fue concedida por parte del Ministerio de Economía y Hacienda por primera vez el 21 de noviembre de 1986, para un período de tres años y le ha sido especialmente renovada trianualmente, el 15 de octubre de 1990 y el 22 de octubre de 1993. En virtud de la nueva legislación sobre Régimen de los Grupos de Sociedades, Ley 43/95 del Impuesto de Sociedades, las entidades solicitantes, una vez formalizada la preceptiva comunicación quedan automáticamente autorizadas para efectuar la declaración fiscal consolidada correspondiente al trienio solicitado. Con fecha 15 de febrero de 1996 el Grupo BANKPYME ha comunicado nuevamente a la Administración Tributaria que se acoge al Régimen de Declaración Consolidada para los ejercicios 1996, 1997 y 1998.

El Grupo BANKPYME constituye el primer caso en España que un grupo bancario afronta la consolidación fiscal total. La unidad fiscal del Grupo BANKPYME no es más que la consecuencia lógica de un planteamiento derivado de una política, concebida con claridad y desarrollada con eficacia, de unidad económica, unidad de gestión y unidad contable yendo más allá de la obligación normativa propia del caso. De esta forma, la consolidación fiscal del Grupo BANKPYME es el hecho determinante de su absoluta transparencia. Ello le otorga un grado superior de confianza ante sus accionistas, clientes, proveedores, empleados y la propia competencia, al expresar sus datos contables la imagen inequívocamente fiel del Grupo. No obstante, pero absolutamente dentro de esta línea de rigor y transparencia y conforme a la normativa vigente, las Cuentas Anuales y la Memoria adjuntas y este Informe de Gestión, recogen la evolución del Grupo BANKPYME consolidadas de acuerdo con la norma establecida en la Circular 4/1991 de Banco de España, que puede dar lugar a veces a ciertas diferencias por aplicación de criterios distintos de ambas legislaciones, la bancaria y la fiscal.



3

Banca Comercial

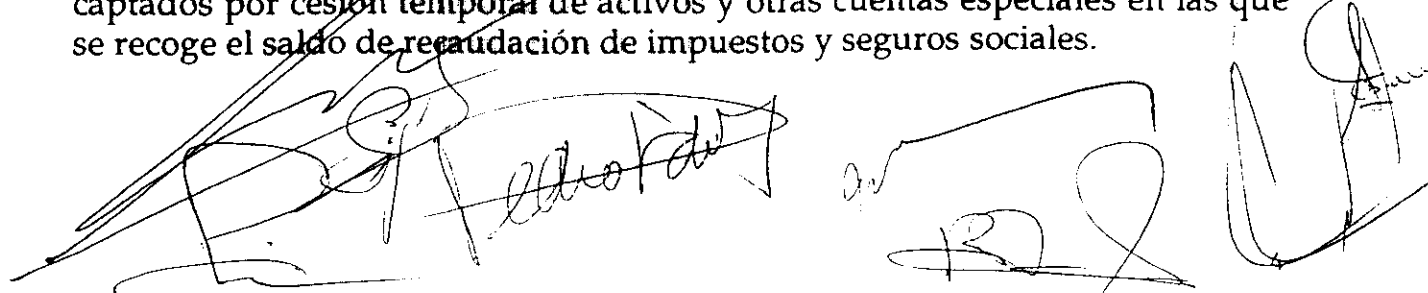
El Grupo BANKPYME ha ampliado durante 1996 su red de oficinas con la apertura de una nueva en Palma de Mallorca, población en la que la Entidad no disponía aún de presencia física. Por otra parte, y dentro del área de las PYMES, se ha ampliado la oferta de productos y servicios, destacando, en este segmento de negocio, la «Solución Autónomos Bankpyme», paquete integral de productos y servicios dirigidos a este colectivo profesional. La «Solución Autónomos Bankpyme» incorpora diversos productos, tales como Cuenta a la Vista, Plan de Jubilación y Seguro de Vida.

En el ejercicio 1996 se han llevado a cabo varias campañas comerciales, destacando principalmente dos de ellas: el lanzamiento de la «Tarjeta Petrotax-Bankpyme» y la campaña de «La Cuentaza-La Libretaza».

El lanzamiento de la «Tarjeta Petrotax-Bankpyme» forma parte de la «Solución Bankpyme Profesional del Taxi». La «Tarjeta Petrotax-Bankpyme» va dirigida a todo el colectivo de taxistas del área barcelonesa, tratándose de una tarjeta de débito que sirve como medio de pago en el momento de repostar gasóleo en cualquiera de las Estaciones de Servicio asociadas al programa «Petrotax-Bankpyme». Mediante este sistema de pago, además de representar una comodidad, al no tener que pagar en efectivo, los poseedores de la «Tarjeta Petrotax-Bankpyme» se benefician de descuentos en los servicios propios de su explotación. Bankpyme ofrece, además, a cada poseedor de la «Tarjeta Petrotax-Bankpyme» un servicio integral para el Profesional del Taxi: una «Cuenta Autónomo Taxista» (cuenta con alta remuneración e información detallada para controlar pagos y cobros y llevar, por lo tanto, una mínima contabilidad al día); un «Plan de Amortización del Taxi» (plan de ahorro a medio plazo para adquirir un nuevo vehículo); y un «Plan de Previsión del Taxista» (para cubrir riesgos de bajas por enfermedad o accidente, para la jubilación o para cubrir el riesgo de fallecimiento por accidente).

Por su parte, un año más ha seguido teniendo un gran éxito la campaña, sobre «La Cuentaza-La Libretaza», cuya remuneración es de las más altas del mercado financiero español en su modalidad, amén de incorporar otros beneficios. También, cabe destacar, el desarrollo y ampliación de la oferta «Crédito Vivienda» y «Credifond», que permiten disponer de los ahorros manteniendo los beneficios fiscales de los fondos de inversión.

Al cierre del ejercicio, los Activos Totales del Balance están financiados en un 85% por recursos de clientes y ascienden a 107.937 millones de pesetas. La cifra anterior incluye las rúbricas «Débitos a clientes» y «Débitos representados por valores negociables» del balance, que incorporan además los recursos captados por cesión temporal de activos y otras cuentas especiales en las que se recoge el saldo de recaudación de impuestos y seguros sociales.

The bottom of the page features several handwritten signatures and stamps. On the left, there is a large, stylized signature that appears to be 'BANKPYME'. To its right, there are several smaller, more legible signatures, including one that looks like 'J. B. B.' and another that is partially obscured. There are also some circular stamps or seals, though they are not clearly defined.

El montante total de recursos gestionados asciende a 208.970 millones de pesetas, con un aumento absoluto de 16.631 millones y relativo del 9% respecto al año anterior.

En el ámbito de la inversión crediticia el importe total asciende a 31 de diciembre de 1996, a 39.914 millones de pesetas. El número de operaciones de activo aprobadas por el Grupo BANKPYME durante el pasado ejercicio ha sido de 2.748 por un importe de 22.373 millones, lo cual representa una media de 8 millones de pesetas por operación. En términos acumulados, desde el inicio de las actividades crediticias hasta fines de 1996, el número de operaciones aprobadas se eleva a 44.409 que, totalizando un importe de 325.254 millones de pesetas, que representa una media de 7 millones de pesetas por operación.

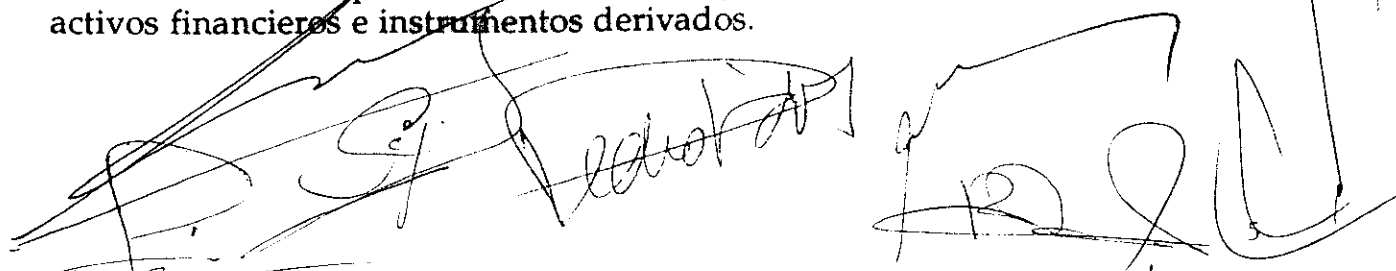
El uso de técnicas adecuadas de análisis junto con un esmerado trabajo de seguimiento, revisión y control de cada una de las operaciones crediticias ha permitido continuar manteniendo la tradicional baja cuota de saldos problemáticos. Esta cifra representa, a nivel de Bankpyme, sólo el 0,7% del total de sus recursos totales, un índice de morosidad equivalente, aproximadamente, a sólo la décima parte de la media del conjunto de toda la banca española.

La cartera de valores está compuesta por 38.276 millones de pesetas que corresponden a valores de renta fija, un 95% del total de la cartera, y el 5% restante, por un importe de 2.005 millones, corresponde a renta variable.

Banca Corporativa

La importancia de los mercados financieros y de capitales como mecanismos de asignación y distribución de los recursos financieros han provocado una ampliación y profundización de las actividades de Bankpyme en los ámbitos de dichos mercados. Las principales áreas de negocio son Mercado Monetario, Deuda Pública y Renta Fija, Renta Variable, Banca Corporativa, FOREX y Mercados Internacionales.

En el campo de la Banca Corporativa, segmento que engloba los diferentes servicios financieros que brinda el Grupo a sus clientes corporativos, se contemplan los servicios de Banca Comercial, Banca de Empresas y Mercado Financiero de forma que los clientes corporativos de Bankpyme disponen de servicios que permiten: mejorar la gestión financiera a través de productos que abarcan desde la gestión de Tesorería hasta la gestión de riesgos de interés y de cambio a través de productos financieros estructurados; acceder a los mercados financieros para invertir y obtener financiación; y disfrutar de los servicios de depósito, administración y custodia de las operaciones con activos financieros e instrumentos derivados.



En 1996 se han lanzado nuevas versiones de productos de inversión y cobertura de riesgos de tipos de interés y de cambio que abarcan aquellos tan sofisticados como Inversiones a Bandas, Extendibles y Extrarrevalorizados, no sólo en pesetas sino también en divisas, que combinan la seguridad en cuanto a eliminación de riesgo de crédito y la rentabilidad de los productos derivados sin asumir ningún tipo de pérdida; los productos de cobertura de riesgos de tipos de interés de la financiación de las empresas; y los productos de cobertura de riesgo de tipo de cambio.

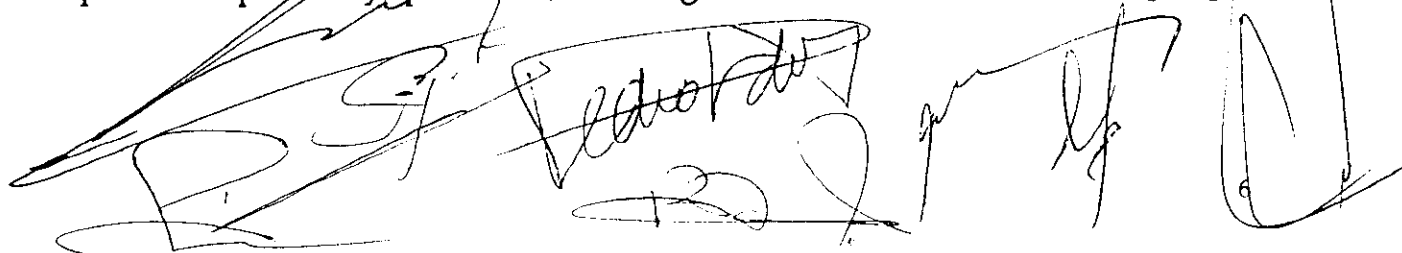
Dentro de los servicios de Banca Corporativa destacamos la celebración de la II Jornada de Banca Corporativa BANKPYME FX RISK, dedicada a la gestión de los riesgos de cambio a través de la utilización de opciones sobre divisas. La jornada permitió dar a conocer a las Empresas las características principales de las opciones y los criterios y estrategias para la aplicación de este instrumento financiero en la gestión de riesgos. Asimismo en el entorno corporativo merece destacarse la pertenencia de BANKPYME a ASSET (Asociación Española de Tesoreros de Empresa) como Miembro Colaborador.

En el ámbito de la Renta Variable se han firmado contratos de participación en las colocaciones de las Ofertas Públicas de Venta de acciones de Repsol y Argentaria. Merece destacarse además la participación en la colocación de las OPV de Sol Meliá y Telepizza. En cuanto a la negociación en mercados destacamos en 1996, el primer ejercicio completo en el que funcionó el sistema SIBE (Sistema de Interconexión Bursatil Español) que sustituye al sistema CATS (Computer Asisted Trading System).

En el mismo entorno, pero por lo que hace referencia a los productos derivados, campo en el que Bankpyme es Miembro Liquidador-Custodio del Mercado MEFF RV, merece destacarse la puesta en marcha de los nuevos contratos de opción sobre acciones de Acesa, Argentaria, Fecsa, Banco Santander, Unión Fenosa y Sevillana. Asimismo se ha procedido a la mejora y equiparación europea de los contratos de Futuros y Opciones IBEX 35 por los nuevos IBEX 35 PLUS.

En el ámbito de los Mercados Internacionales y de Divisas, es de destacar la participación de Bankpyme en el Euroforex 96 celebrado en Frankfurt, así como en la Asamblea general del Forex Español. El lanzamiento de los contratos DIFF ha permitido la negociación de contratos de futuros sobre diferenciales de tipos de interés a largo plazo entre Alemania, Francia, Italia y España. Con ello, ha sido posible flexibilizar la gestión de las inversiones en activos financieros internacionales.

También merece destacarse el lanzamiento en el mercado por parte de Bankpyme de la tercera edición del producto DUSA (Depósito extrarrevalorizado Dólar USA), constituye una novedad en el mercado español al ser un depósito en pesetas y, por tanto, sin riesgo adverso de cambio al tiempo que

The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in black ink. On the left, there is a large, stylized signature. In the center, there are several smaller signatures and initials, including one that appears to be 'J. J.' and another that looks like 'A. J.'. On the right side, there is a large, vertical signature that spans most of the height of the signature block.

ofrece una rentabilidad en función de la apreciación del Dólar USA respecto a la Peseta en un año, período de vigencia del producto.

La participación del Banco en los mercados de Renta Fija mantuvo su destacado nivel tanto en los Programas de Pagarés de Empresa en los que BANKPYME participa como licitador, como en los Programas de Emisión sucesiva de Bonos y Obligaciones en donde se firmaron contratos de aseguramiento, colaboración o colocación con diversos emisores entre los que destacamos Generalitat de Catalunya, Banco Hipotecario o Instituto de Crédito Oficial. En el cuadro adjunto se detallan los Programas de emisión en los que Bankpyme participa como entidad licitadora.

**Programas de bonos simples, obligaciones y
cédulas hipotecarias a largo plazo**

Emisor	Importe (Millones de pesetas)
Banco Hipotecario	45.000
Instituto de Crédito Oficial (ICO)	150.000
Generalitat de Catalunya	20.000

Programas de pagarés de empresa y cédulas a corto plazo

Emisor	Importe (Millones de pesetas)
Empresa Nacional de Electricidad (ENDESA)	150.000
Empresa Nacional Hidroeléctrica Ribagorzana (ENHER)	20.000
Instituto de Crédito Oficial (ICO)	50.000
Red Eléctrica de España, S.A. (REDESA)	28.000
Red Nacional de los Ferrocarriles Españoles (RENFE)	150.000
Telefónica de España, S.A. (CTE)	50.000
Unión Eléctrica Fenosa	100.000
Multiahorro, S.A.F.	5.000
Generalitat de Catalunya	40.000
Generalitat Valenciana	50.000

Entre los contratos de aseguramiento destacan por su especial significación, la participación de Bankpyme como entidad Aseguradora de la emisión de obligaciones RENFE por importe de 30.000 millones de pesetas y la participación del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa como uno de las cinco

Aseguradores principales de la primera emisión de Bonos Europeos nominada en pesetas efectuada en España y dirigida al gran público, por parte del BANCO EUROPEO DE INVERSIONES (BEI) por importe de 40.000 millones de pesetas.

Finalmente, es de destacar, a su vez, que Bankpyme, en el año 1996, fue colocador de más de un 10% de las emisiones de Pagarés de Telefónica de España, situándose en tercer lugar por volumen entre los bancos colaboradores del importante programa de Pagarés de dicha sociedad.

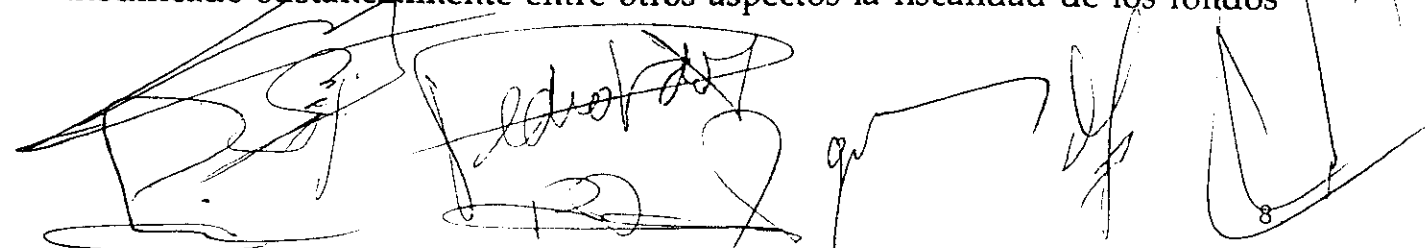
A su vez, el Grupo BANKPYME ha renovado el programa de Pagarés de su filial Multiahorro, uno de los veinte y pocos emisores españoles de tan importante sistema de financiación del mercado financiero moderno. Se trata de un programa que asciende a 5.000 millones de pesetas y cuya liquidez no solamente la concede el propio BPME sino que también la otorga la Sociedad de Valores y Bolsa de la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA), Ahorro Corporación Financiera, S.A., y cuya negociación está admitida en el mercado español de renta fija AIAF; la emisión de Pagarés de Multiahorro de 1996 está, naturalmente, inscrita en los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y es el cuarto año consecutivo que así se obtiene.

Fruto de su activa presencia en los mercados financieros españoles, es el mantenimiento de Bankpyme como Entidad nº 20 en los «rankings» de AIAF, tanto por volumen de negociación como por total intermediado, mercado en el que hay 96 entidades activas; y el lugar nº 15 en la clasificación por volumen total intermediado en pagarés de empresa, de un total de 66 entidades. Todo ello pone de manifiesto la pertenencia de Bankpyme al grupo de liderazgo de los mercados financieros y de renta fija españoles.

Intermediación Financiera Colectiva

El año 1996 ha visto cómo se cumplían los vaticinios que el Grupo BANKPYME ha venido haciendo desde siempre sobre el brillante futuro de los fondos de inversión en España. El patrimonio gestionado por los casi mil fondos de inversión españoles se ha incrementado en un 53% hasta alcanzar al final del año los 18,7 billones de pesetas. Y ésta es una tendencia que, acorde con el peso de los fondos de inversión en países como Estados Unidos o Francia, por ejemplo, va a seguir aceleradamente en aumento.

Por otro lado, la mejoría de la inflación y la necesidad de acercar los parámetros de la economía española a los criterios de convergencia de Maastricht, han incidido en una progresiva disminución de los tipos de interés. Se debe añadir además, la aprobación por parte del Gobierno del Estado, de medidas fiscales (Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio) que han modificado sustancialmente entre otros aspectos la fiscalidad de los fondos



de inversión, manteniendo, sin embargo, ventajas tributarias considerables frente a los depósitos.

Ambos hechos, el fenómeno del trasvase de los ahorros hacia los fondos de inversión colectiva y la vertical caída de los tipos de interés de los depósitos, ha producido que los ahorradores estén desviando su dinero de los depósitos convencionales a los fondos de inversión. Se trata de una corriente que el Grupo BANKPYME hace años ya tildó como de «desdepositización» del sistema financiero.

Al mismo tiempo, el ejercicio de 1996 supuso el inicio de un cambio de tendencia en las inversiones de los fondos, principalmente en el último tercio del año, en el que los partícipes descubrieron las excelentes rentabilidades de la Bolsa, iniciando una tímida pero creciente diversificación de sus ahorros en fondos de renta variable, tanto puros como mixtos.

El Grupo BANKPYME pionero en el relanzamiento de los fondos de inversión en España en 1984, cuando inscribió el primer fondo bancario en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva, ha sabido aprovechar la bondad de los mercados financieros, diversificando y consolidando los ahorros de sus clientes tradicionalmente a través de siete fondos de inversión domiciliados en España y tres en Luxemburgo. A fines de 1996, el Grupo BANKPYME ha lanzado al mercado un nuevo fondo de inversión, Bankpyme Top Class FIM, Fondo de Inversión Mobiliaria, que invierte en valores de renta variable que forman parte de los índices IBEX 35 de la Bolsa española, EUROTRACK 100 de las Bolsas de la Europa continental y DOW JONES de la Bolsa de los Estados Unidos de América.

A los anteriores se suman cuatro nuevos fondos, dos de los cuales se dedicarán a inversiones de tipo «sectorial» dentro del ámbito de las comunicaciones y del mercado del ocio, en línea con la tendencia ya consolidada en otros países más avanzados en este tipo de inversiones y en dos sectores a los que es fácil augurar un brillante desarrollo en el próximo siglo XXI. Además de los 12 fondos que gestiona directamente y de los 3 radicados en Luxemburgo y que comercializa en exclusiva, el Grupo BANKPYME también comercializa fondos de inversión de países emergentes o fondos de inversión de mercados norteamericanos, japoneses, etc., gestionados por el importante grupo mundial Fleming Flagship. De esta forma, se está presente y se cubre un amplio abanico del mercado de fondos de inversión, de manera que los clientes puedan diversificar, al mismo tiempo que elegir, aquél o aquéllos que más les interesen de este actual y moderno instrumento financiero.

Una vez más, merece la pena recordar que, desde 1983, Bankpyme no ha regateado esfuerzos para consolidar lo que entonces puso ya como norte principal de toda su actividad, lo que pioneramente llamó «la intermediación

de la desintermediación», fenómeno hoy, tres lustros más tarde, de rabiosa realidad.

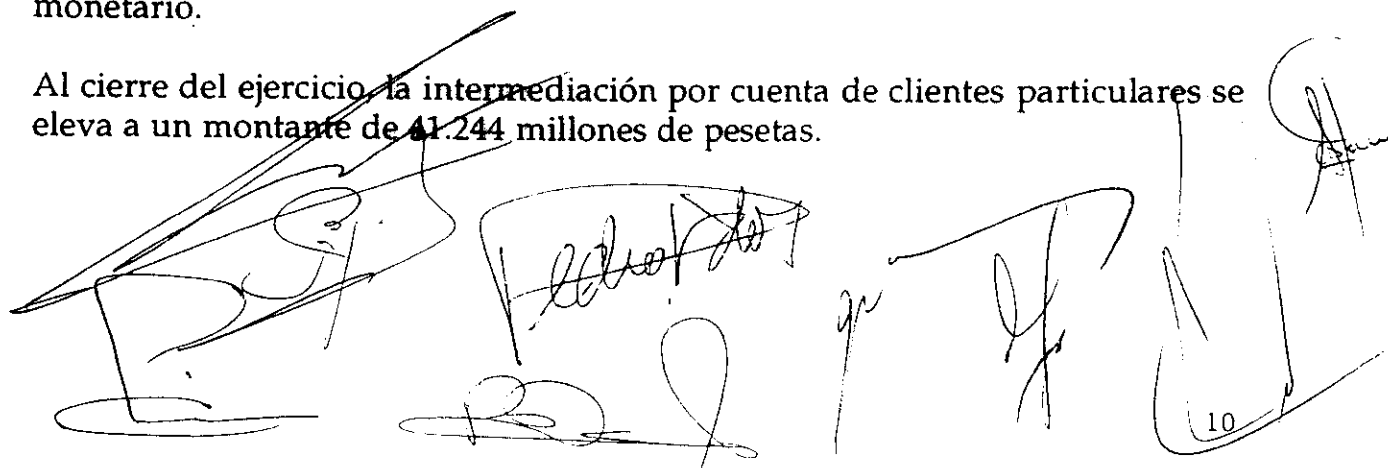
El patrimonio de los fondos de inversión del Grupo BANKPYME ha alcanzado a 31 de diciembre de 1996 un volumen de 91.804 millones de pesetas, 23.033 millones más que en 1995, con un aumento relativo del 33%, distribuido entre 28.779 partícipes. Es de destacar que en las clasificaciones realizadas por los propios organismos oficiales, la Asociación de Gestores de Fondos de Inversión y la prensa especializada, fondos del Grupo BANKPYME siguen figurando en los primeros lugares de los «rankings» de rentabilidad, entre el millar de fondos que concurren y compiten en el mercado financiero español; así, Bankpyme Swiss, con un 104% de rentabilidad, ha obtenido el primer puesto de los fondos internacionales de renta variable más rentables de los últimos cinco años. Por su parte, Bankpyme Fondvalencia se ha colocado en el podio de los fondos más rentables en activos de mercado monetario en 1996, siendo, en este sentido, el número uno de todos los Fondvalencias FIAMM del mercado.

En el capítulo correspondiente a los fondos de pensiones, el crecimiento es más lento en general, debido a la falta de hábito por parte del ahorrador español, si bien el volumen administrado empieza ya a ser relevante. En lo que concierne al Grupo BANKPYME, el volumen de los fondos de pensiones ha alcanzado el importe de 3.965 millones de pesetas, con un aumento del 39% entre 2.185 partícipes, un 27% más respecto a igual fecha del año anterior.

Intermediación Financiera Individual

Una consecuencia lógica de la excelente actividad desarrollada por Bankpyme en Banca Corporativa, ha permitido durante estos últimos años convertirse como entidad Gestora con capacidad plena en el Mercado de Deuda Pública, aumentando su participación en los mercados monetarios y de Deuda Pública. En este segmento se han desarrollado diversas novedades a lo largo del ejercicio. Por un lado y desde una perspectiva tecnológica, se ha procedido a incrementar la velocidad de transmisión de datos con la Central de Anotaciones en cuenta al objeto de adecuar la infraestructura técnica con el creciente tráfico de datos a dicha Institución. En el terreno de mercados, merece destacarse la nueva puesta en circulación mediante subasta de Letras del Tesoro al plazo de 6 meses, así como el nuevo instrumento CALL MONEY SWAP, que permite efectuar coberturas sobre los tipos de interés del mercado monetario.

Al cierre del ejercicio, la intermediación por cuenta de clientes particulares se eleva a un montante de 41.244 millones de pesetas.



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left, a signature in the center, and several initials on the right. A small number '10' is visible in the bottom right corner.

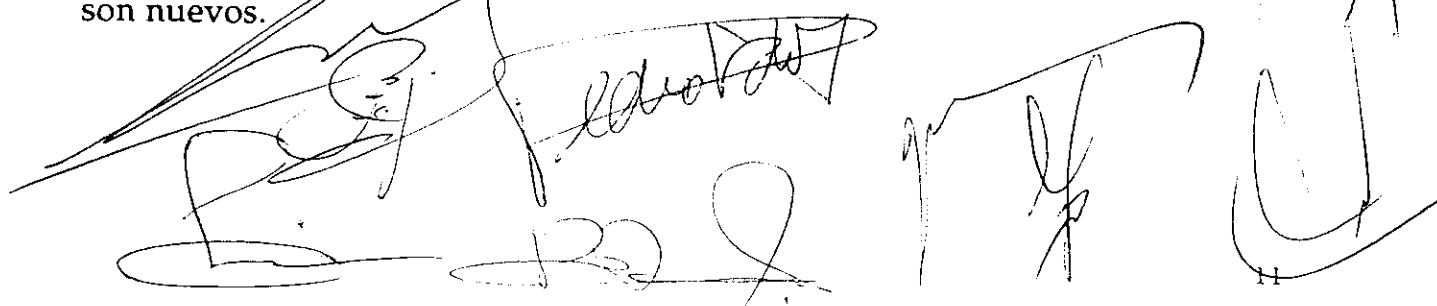
La «Cuenta Valores Bankpyme», producto lanzado en 1995, anticipándose a la normativa que, en 1996 ha establecido la necesidad de establecer un contrato tipo, para las operaciones con Valores y Activos Financieros de los clientes, ha redundado en un incremento en el volumen de operaciones, que se ha situado en una cifra de 46.200, lo que significa un 12% de incremento respecto a las 41.000 del año 1995. También destaca el incremento en el volumen total de títulos depositados, que se han situado en 147.300 millones de pesetas, lo que supone un incremento del 10% respecto al ejercicio anterior. En 1996 se ha procedido a la formalización de la adhesión al Servicio de Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (SCL) mediante la suscripción de la proporción del capital correspondiente de dicha compañía que actúa como órgano gestor de la compensación de valores y efectivo derivada de la negociación en las Bolsas de Valores de nuestro país.

Previsión y Jubilación

No se puede dejar de mencionar este capítulo, a pesar de que sus cifras no se hallan dentro de las Cuentas Anuales y la Memoria que conforman el presente Informe de Gestión, puesto que constituyen el grupo financiero por «integración global», esto es, consolidado en su totalidad.

El Grupo BANKPYME está presente en este segmento del mercado desde el mismo momento de su autorización en el mercado español, justo a finales de 1988, en el que opera con productos de ahorro-inversión, productos de aportación única que garantizan una determinada rentabilidad a corto y medio plazo; productos de ahorro-jubilación, basados en planes de ahorro sistemático y dotados de un capital o una pensión de jubilación; y las rentas vitalicias que agrupan a aquellas modalidades que, mediante la aportación de un capital, garantizan la percepción de pensiones periódicas de forma vitalicia o temporal. Los recursos gestionados en esta modalidad, que el Grupo BANKPYME prefiere llamar bajo el exacto nombre de «Assurfinance», asciende en 1996 a 17.244 millones de pesetas, un 35% de incremento respecto al ejercicio de 1995. En la modalidad de sistemas de pensiones, mediante planes privados de pensiones, Bankpyme ha gestionado un volumen de 3.965 millones de pesetas, un 39% más durante el año 1996, distribuido entre 2.185 partícipes.

Por otra parte, a través de Osyr, Correduría de Seguros, Bankpyme ha contribuido con su actuación al asesoramiento sobre «Risk Management» y sobre «Risk Audit» en empresas y proyectos personalizados a particulares, cubriendo los seguros derivados de las operaciones financieras y atendiendo a los seguros colectivos. En 1996 se ha alcanzado una producción de 332 millones de pesetas y una cifra de 11.514 contratos de seguros, de los que 902 son nuevos.

The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in black ink. On the left, there is a large, stylized signature. In the center, there are several smaller signatures and initials, including one that appears to be 'R28'. On the right, there is a signature that looks like 'J. P.' and another that is more abstract. The signatures are written over the bottom of the text area.

Recursos Propios

Los Recursos Propios del Grupo BANKPYME, a 31 de diciembre de 1996, ascienden a 7.772 millones de pesetas. El Capital Social del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, núcleo de todo el conjunto de sociedades del Grupo, es a la misma fecha, de 5.000 millones de pesetas, completamente desembolsado. El accionariado del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa es el único y exclusivo propietario de todas y cada una de las filiales que conforman el Grupo BANKPYME, al ser éstas cien por cien propiedad del Banco.

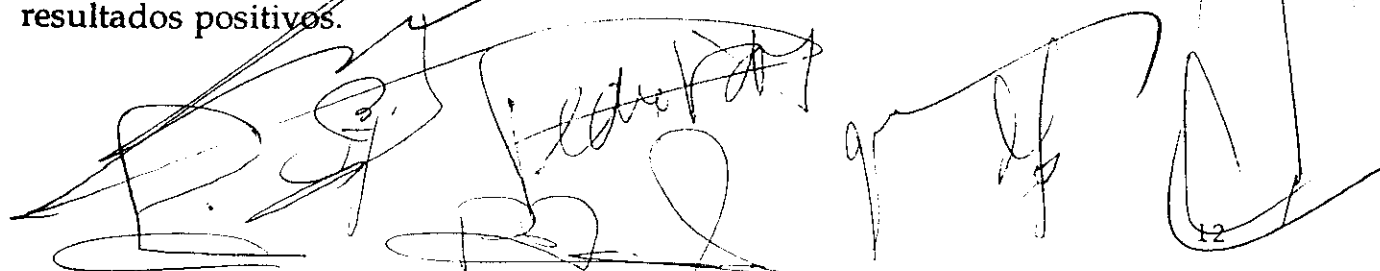
La Ley 13/1985, sobre coeficientes de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros, estableció la obligación de mantener unos recursos propios mínimos, teniendo en cuenta las características de los diferentes activos del balance consolidado. Estas normas fueron modificadas por la Ley 13/1992, que entró en vigor a principios de 1993, para homogeneizar la normativa doméstica con la comunitaria en relación con los recursos propios y la supervisión de las entidades financieras. La nueva ley, y su desarrollo normativo posterior, la Circular 5/1993 del Banco de España, cuantifican con detalle los recursos propios mínimos exigibles para cada entidad, en función de sus riesgos de crédito, de cambio o de tipo de interés, tanto dentro como fuera de balance. Los recursos propios computables del Grupo BANKPYME a 31 de diciembre de 1996 ascienden a 7.024 millones de pesetas, frente a una exigencia mínima de 4.231 millones. El excedente es, por tanto, de 2.793 millones de pesetas en cifras absolutas y del 66% en términos relativos.

En la pasada Junta General de Accionistas, celebrada el 26 de junio de 1996, se entregaron, por segundo año consecutivo, las insignias a los accionistas que han colaborado en la captación de nuevos accionistas. Dos de ellos recibieron la insignia de oro y brillante por haber logrado más de cincuenta accionistas cada uno; otro, la de oro por haber conseguido más de veinticinco accionistas; y cinco, la de plata por haber aportado más de diez accionistas cada uno.

Resultados

El Grupo bancario BANKPYME ha obtenido un beneficio consolidado antes de impuestos de 449 millones de pesetas que una vez deducido el correspondiente impuesto sobre beneficios de 104 millones, ha resultado un beneficio después de impuestos de 345 millones de pesetas.

El buen comportamiento de los márgenes ordinario, y de explotación, con unos sendos incrementos del 6% y del 78%, hasta alcanzar los 4.796 millones y 500 millones, respectivamente, ha contribuido a la obtención de unos resultados positivos.

The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in black ink. On the left, there is a large, stylized signature. In the center, there are several smaller signatures and initials, including one that appears to be 'J. L. L.'. On the right, there is a large, vertical signature. The page number '12' is written in the bottom right corner.

Considerando el Grupo financiero BANKPYME, por «integración global», esto es, consolidado en su totalidad, el beneficio antes de impuestos pasa de 468 millones en 1995 a 491 millones en 1996, mientras el margen ordinario pasa de 4.799 millones de pesetas a 5.117 millones y el margen de explotación de 361 millones a 579 millones, en 1995 y 1996, respectivamente, lo que representa crecimientos a su vez del 7% en el margen ordinario y del 60% en el de explotación.

Comunicación: organización y campañas

Consecuentemente con su filosofía de transparencia informativa y de potenciación de la comunicación externa -hacia el público en general- e interna -hacia los clientes, accionistas y empleados-, el Grupo BANKPYME organizó durante 1996 todos los aspectos de esta importante área, concentrándolos en un solo Departamento de Marketing y Comunicaciones. De esta forma, se ha mejorado enormemente la calidad de la publicidad, propaganda y demás segmentos que conforman el marketing moderno, con la reducción de costes y el aprovechamiento de sinergias de los lanzamientos y el mantenimiento en el mercado de los múltiples productos y servicios que ofrece todo el Grupo: un conjunto variado y atractivo que constituye una respuesta total a la demanda real, e incluso potencial, de un mercado financiero como el español que, gracias a la alfabetización financiera de sus protagonistas -ahorradores e inversores- amplía enormemente las posibilidades de negocio, al tiempo que requiere rigor y amplitud ante la creciente exigencia de los mismos.

En 1996 se han mantenido campañas como las de «La Cuentaza» y «La Libretaza» (cuentas a la vista con nómina domiciliada), o la de Pensiones y Jubilación, en la que, a través del llamado «Plan Experto Bankpyme», se ofrece a los clientes un servicio que les permite optimizar y combinar las ventajas fiscales y financieras de ambos productos. Como campañas de lanzamiento, hay que destacar el enorme esfuerzo de mentalización del ahorrador español para que sea consciente de que puede situarse en monedas fuertes sin ninguna clase de cortapisa y a través de las ventajas de los fondos de inversión; así, se realizó un esfuerzo notabilísimo para dar a conocer Bankpyme Swiss FIM, fondo de inversión en valores de renta variable nominados en francos suizos, que llevaba ya más de cuatro años siendo el mejor en rentabilidad de todo el mercado de fondos de España. En esta misma línea, se realiza la campaña de Bankpyme Top Class FIM, fondo de inversión de renta variable que invierte en las mejores acciones norteamericanas, europeas y españolas, nominadas, naturalmente, en dólares USA, marcos alemanes, pesetas, francos franceses, libras esterlinas, etc.

También en 1996 se realiza la campaña de la «Tarjeta Petrotax Bankpyme», un instrumento de débito para los profesionales del taxi que, naturalmente circunscrita la acción al sector, ha dado a conocer al Grupo BANKPYME

como lo que es, un grupo financiero dedicado a los pequeños y medianos ahorradores, pequeños y medianos empresarios, profesionales libres y autónomos.

En otra área de actuación pública hay que destacar la presencia de Bankpyme, en 1996, en distintas ferias locales (Gavá, El Masnou, Barbastro, Aínsa, ...). Y, sobre todo, su presencia, con un «stand» de Bankpyme Seguros Vida, en la importante Feria Mercaseguro que, desde hace seis años, tiene lugar en el recinto ferial de Barcelona, con enorme éxito y en la que el Grupo BANKPYME ha estado presente desde sus inicios.

Conferencias y Encuentros del Club de la Pequeña y Mediana Empresa

El Grupo BANKPYME, coherentemente con la singularidad de su propia razón de ser, ha seguido organizando, en 1996, conferencias, debates y simposios de temas económicos y financieros, conjuntamente con organizaciones empresariales, colegios de mediadores de seguros y cámaras de comercio o escuelas de negocios. Nada menos que 16 actos tuvieron lugar en 1996.

Todo ello independientemente de la organización de exposiciones de pintura y escultura, que tienen constantemente lugar en las Oficinas principales de cada zona, así como de encuentros con figuras deportivas, con enorme éxito de asistentes, cubriendo las áreas del ciclismo, el atletismo y el waterpolo.

En este terreno, hay que señalar que todos los accionistas del Grupo BANKPYME son automáticamente socios del Club de la Pequeña y Mediana Empresa (Clubpyme), con tres categorías en función del número de acciones poseídas. El socio de Clubpyme puede utilizar su tarjeta identificativa para acceder a los distintos actos y eventos organizados de forma casi permanente y tener un foro de información, discusión y análisis de diversos temas de actualidad en materia económica, fiscal, laboral, etc. Durante 1996, Clubpyme ha organizado 11 encuentros con personas relevantes del mundo financiero, académico y empresarial, en sus sedes de Barcelona, Madrid, Valencia y Zaragoza.

Tema \ Sede	Barcelona	Madrid	Valencia	Zaragoza	TOTAL
• Finanzas	-	1	1	1	3
• Fiscalidad	3	1	1	1	6
• Gestión de empresas	1	1	-	-	2
TOTAL	4	3	2	2	11

Acuerdos de colaboración

Durante 1996 el Grupo BANKPYME ha firmado acuerdos de colaboración con los Colegios de Mediadores de Seguros de Guadalajara y Asturias y la Asociación de Corredores de Seguros Europeos.

Con la firma de los mismos, el número total de acuerdos vigentes a 31/12/1996 es de 55. De esta forma, sigue el despliegue de la red de Delegados Bankpyme a lo largo y ancho de toda la geografía española. El Real Decreto 1245/1995 de 14 de julio, sobre creación de bancos, actividad transfronteriza y otras cuestiones relativas al régimen jurídico de las entidades de crédito, sentó la posibilidad de una nueva figura, la del Agente Financiero adscrito a una entidad bancaria. Acogiéndose a él, el BPME ha nombrado ya dos Agentes Financieros Bankpyme en 1996, abriendo un nuevo campo de distribución de productos financieros y bancarios que potenciará la implantación comercial del Grupo BANKPYME en toda su área geográfica de actuación.

Por tercer año consecutivo, en 1996 tuvo lugar la Convención Anual de Agentes y Delegados que, con una presencia de casi 200 colaboradores, demuestra la realidad de nuestra implantación en toda España. En su tercera edición, la Convención sirvió para dar a conocer nuevos productos, mejorar cuestiones operativas y darse a conocer unos a otros para intercambiar experiencias e incluso negocios.

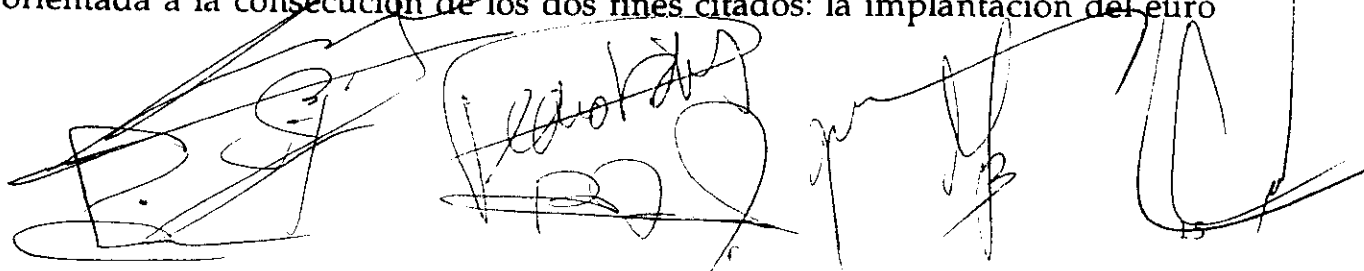
Coincidiendo con la Convención anual, se hizo entrega de las estatuillas en bronce del logotipo del Grupo BANKPYME a 27 delegados, merecedores de la misma por el volumen de la producción realizada durante el ejercicio.

Por quinta vez consecutiva, en 1996 tuvo lugar el Concurso de Producción Bankpyme, cuyo premio consistía en un viaje a China y al que concurrió un centenar de personas. Con las cuatro ediciones anteriores -y viajes, respectivamente, a Kenya, Nueva York, la India y Laponia-, el total de colaboradores, que han participado en este significativo reconocimiento a la mejor labor comercial, se eleva a más de 300.

Perspectivas para 1997

El objetivo primordial de Bankpyme sigue siendo el aprovechamiento máximo de toda su estructura material y humana, de forma que pueda mantener y aumentar tanto el volumen como el nivel de satisfacción de la clientela. Y a través de la consecución de este objetivo, generar el máximo valor económico patrimonial de todo el Grupo.

Un hecho primordial del inmediato futuro va a condicionar toda la estrategia orientada a la consecución de los dos fines citados: la implantación del euro

The bottom of the page features several large, stylized handwritten signatures and scribbles in black ink, spanning across the width of the text area.

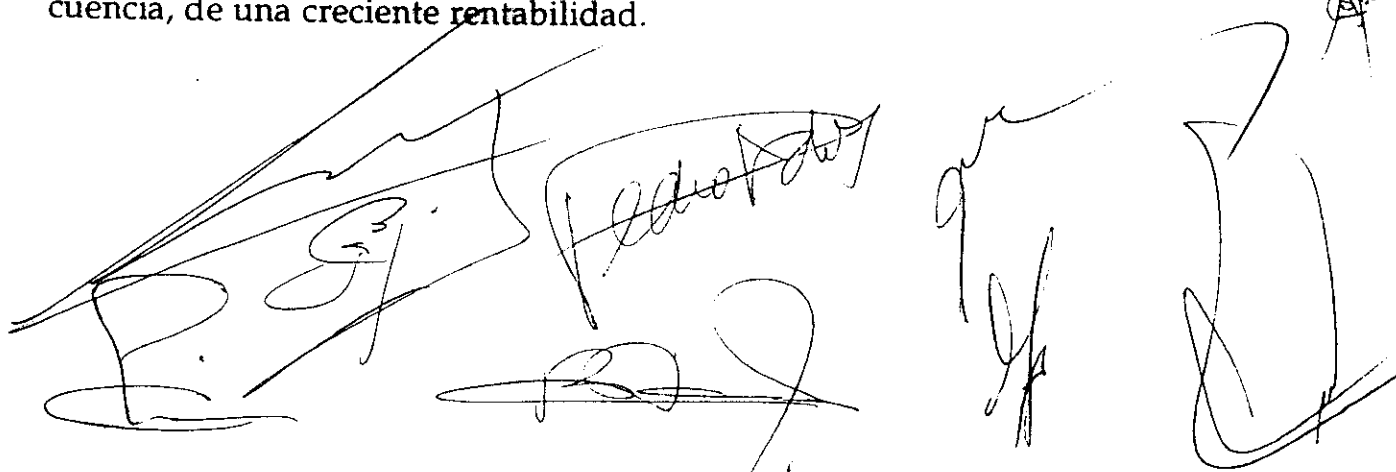
dentro de pocos meses. Al cambio brutal (un auténtico y nuevo «big-bang», como se dice en lengua inglesa) hay que hacerle frente desde este mismo momento, por lo que en 1997 el Grupo BANKPYME realizará esfuerzos de formación de personal, mentalización de la clientela, elaboración de nuevos impresos y nuevos circuitos operativos y, por encima de todo, mediante un plan de informatización total, el PIT, que recogiendo el triple reto de la implantación del euro, las exigencias de los clientes ante la nueva situación monetaria que se va a crear y la modernización de estructuras operativas financieras y de control de riesgos de activos y pasivos, es de una necesidad inmediata.

Además del inicio de la implantación del PIT, que abre unas nuevas perspectivas informáticas de enorme futuro en productividad y capacidad de competir, en 1997 se instalará una nueva Mesa de Dinero («Dealing Room», también en terminología inglesa) a través del Proyecto de Sala de Mercados (PSM), que ya está en marcha y con el que se doblará la capacidad de actuación del Grupo BANKPYME en los mercados financieros nacionales e internacionales, en cualquier activo financiero y en cualquier divisa. En este mismo sentido, se están negociando acuerdos de cooperación con instituciones sectoriales, tanto nacionales como internacionales, que consolidarán la presencia del Grupo en todo el mundo.

En el campo comercial, se ha apostado por un Plan Global de Profesionalización del equipo humano (PGP), de forma que se dé la mejor respuesta a las unidades empresariales de pequeña y mediana dimensión, a los pequeños y medianos ahorradores, a los profesionales libres y a los autónomos. La estructura operativa se ha de contraer en sus vertientes administrativa y burocrática y ha de ir siendo sustituida por una organización comercial apoyada en redes informáticas de área local y base de datos relacional que permita efectuar consultas y, por lo tanto, dar respuestas a los clientes en tiempo real.

Finalmente, en 1997 el Grupo BANKPYME seguirá con su estrategia de lanzar nuevos fondos de inversión, introducir nuevos productos dentro del campo de la «Assurfinance» y aumentar su presencia en el mercado de la inversión colectiva.

Toda esta apuesta debe cristalizar en términos de una mayor eficiencia operativa, una superior solvencia, una mejor calidad de servicio y, en consecuencia, de una creciente rentabilidad.

The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in black ink. On the left, there is a large, stylized signature that appears to be 'B. G.'. To its right is another signature, possibly 'F. G. G. G.'. Further right, there are several smaller, more fluid signatures and initials, including one that looks like 'J. G.' and another that is a simple 'J'.

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIIDADES DEPENDIENTES

Balances de Situación Consolidados
al 31 de diciembre de 1996 y 1995

(Expresados en millones de pesetas)

Activo	1996	1995	Pasivo	1996	1995
Caja y depósitos en bancos centrales			Entidades de crédito (nota 13)		
Caja	279	285	A la vista	115	233
Banco de España	1.101	1.162	Otros débitos	8.575	8.844
Deudas del Estado (nota 5)	1.380	1.447	Débitos a clientes	8.690	9.077
	34.375	32.017			
Entidades de crédito (nota 6)			Depósitos de ahorro		
A la vista	812	1.133	A la vista	29.596	24.817
Otros créditos	37.060	27.065	A plazo (nota 14)	21.678	26.220
Créditos sobre clientes (nota 7)	37.872	28.198	Otros débitos	53.752	43.747
	39.914	42.316	A plazo (nota 14)		
Obligaciones y otros valores de renta fija (nota 8)				105.026	94.784
De emisión pública	852	1.935	Débitos representados por valores negociables		
Otros emisores	3.019	1.321	Pagarés y otros valores (nota 15)	2.911	2.380
			Otros pasivos	633	548
Acciones y otros títulos de renta variable (nota 9)	3.901	3.256	Cuentas de periodificación	1.815	2.504
Participaciones en empresas del Grupo (nota 10)	477	431			
Activos inmateriales (nota 11)	7	10	Provisiones para riesgos y cargas (nota 16)		
Activos materiales (nota 12)			Fondo de pensionistas	273	255
Terrenos y edificios de uso propio	752	718	Otras provisiones	322	394
Otros inmuebles	2.357	2.684			
Mobiliario, instalaciones y otros	1.581	1.768	Beneficios consolidados del ejercicio, según	595	649
			cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (nota 17)		
Acciones propias (nota 17)	4.690	5.170	Capital suscrito (nota 17)	5.000	5.000
Otros activos	603	667	Primas de emisión (nota 17)	10	10
Cuentas de periodificación	1.753	2.119	Reservas (nota 17)	2.264	2.390
Pérdidas en sociedades consolidadas (nota 17)	942	1.107	Reservas de revalorización (nota 17)	21	21
Por integración global			Reservas en sociedades consolidadas (nota 17)	140	137
Por puesta en equivalencia	8	320			
	8	338			
	127.450	117.844			
	11.818	15.416	Cuentas de orden (nota 24)	127.450	117.844
				11.818	15.416

La información adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 1996 y 1995**

(Expresadas en millones de pesetas)

	1996	1995
Intereses y rendimientos asimilados (nota 18)	8.933	10.390
Intereses y cargas asimiladas (nota 18)	(7.337)	(8.531)
Rendimiento de la cartera de renta variable		
De acciones y otros títulos de renta variable	7	6
De participaciones en el Grupo	98	44
	105	50
Margen de intermediación	1.701	1.909
Comisiones percibidas	2.087	1.864
Comisiones pagadas	(246)	(166)
Resultados de operaciones financieras (nota 21)	1.254	921
Margen ordinario	4.796	4.528
Otros productos de explotación	27	30
Gastos generales de administración		
Gastos de personal (nota 19)	(1.990)	(2.013)
Otros gastos administrativos	(1.865)	(1.728)
	(3.855)	(3.741)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales (nota 20)	(359)	(436)
Otras cargas de explotación	(109)	(100)
Margen de explotación	500	281
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia		
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	109	72
Correcciones de valor por cobro de dividendos	(98)	(44)
Beneficios por operaciones del Grupo		
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el Grupo	117	28
Amortizaciones y provisiones para insolvencias	70	286
Beneficios extraordinarios (nota 22)	86	65
Quebrantos extraordinarios (nota 22)	(335)	(259)
Resultado antes de Impuestos	449	429
Impuesto sobre beneficios (nota 23)	(104)	(85)
Resultados consolidados del ejercicio	345	344
Resultados atribuidos al Grupo	345	344

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(1) Naturaleza, Actividades y Composición del Grupo

Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. (en adelante BPME o el Banco) es una institución privada de crédito y ahorro que se constituyó como sociedad anónima en España el 22 de mayo de 1978, por un período de tiempo indefinido. Su objeto social y actividad principal están dirigidos a la realización de todo tipo de operaciones bancarias, para lo cual dispone en España de una red de 19 oficinas.

El Banco posee además un determinado número de sociedades que realizan actividades financieras y otras complementarias a las del Banco, constituyendo todas ellas el Grupo Banco de la Pequeña y Mediana Empresa (en adelante el Grupo), cuyo detalle se incluye en el Anexo I adjunto, que forma parte integrante de esta nota.

Asimismo al 31 de diciembre de 1996, el Banco opera a través de los agentes financieros Josep M^a Castellblanco (Diana Finques, S.C.P.) y Josep Bruguera Barbany.

(2) Bases de Presentación y Principios de Consolidación Aplicados

(a) Bases de presentación

En cumplimiento de la legislación vigente, las cuentas anuales adjuntas, se presentan siguiendo el formato establecido en la Circular 4/1991, de 14 de junio y Circulares posteriores que modifican la misma, de Banco de España, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada, de los resultados consolidados de sus operaciones y de los recursos consolidados obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 1996 y 1995.

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros individuales de contabilidad del Banco y de cada una de las restantes sociedades del Grupo.

Las cuentas individuales del Banco y de cada una de las restantes sociedades consolidadas por integración global y puestas en equivalencia correspondientes al ejercicio 1996 se encuentran pendientes de aprobación por las respectivas Juntas Generales de Accionistas. No obstante, los Administradores del Banco, consideran que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin que se produzcan cambios significativos. Las cuentas anuales consolidadas comparativas correspondientes a 1995, cuya cuenta de pérdidas y ganancias ha sido adaptada a la del ejercicio 1996 para facilitar su comparación, fueron aprobadas en Junta General de Accionistas de fecha 26 de junio de 1996.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(b) Principios de consolidación

Todas las sociedades dependientes que conforman el Grupo, en cuyo capital social la participación directa e indirecta del Banco sea igual o superior al 20%, se han consolidado por el método de integración global o se han puesto en equivalencia de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 4/1991 de Banco de España. Un detalle de las mismas se presenta en el Anexo I adjunto, que forma parte integrante de esta nota. Todos los saldos y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Las cuentas anuales consolidadas incluyen ciertos ajustes, eliminaciones y reclasificaciones para homogeneizar los principios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades dependientes consolidadas con los utilizados por el Banco.

(3) Principios Contables y Normas de Valoración Aplicados

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas han sido formuladas siguiendo los principios contables y normas de valoración específicas establecidos por la Circular 4/1991 de Banco de España y los generales del Plan General de Contabilidad, de los que los más significativos se presentan a continuación:

(a) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su fecha de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses, y no en base a su fecha de cobro o pago, a excepción de:

- los intereses relativos a créditos sobre clientes y otros riesgos sin inversión con prestatarios considerados dudosos, que se abonan a resultados en el momento de su cobro.
- las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos, cuyo gasto se reconoce en el ejercicio en que se satisfacen.

Siguiendo la práctica general financiera, las transacciones se registran en las fechas en que se producen, que pueden diferir de sus correspondientes fechas de valor en base a las cuales se calculan los ingresos y gastos por intereses.

(b) Cartera de valores

Los criterios de valoración aplicados a la cartera de valores son los siguientes:

- Los títulos incluidos en la cartera de negociación se presentan por su valor de mercado entendido como el de cotización del último día hábil de cada mes. Las diferencias producidas al cierre de cada mes como consecuencia de las variaciones en dicho valor se contabilizan por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

- Los títulos incluidos en la cartera de inversión a vencimiento se contabilizan, en el caso de valores con rendimiento implícito, por su valor de reembolso, reflejándose el diferencial entre el importe contabilizado y el precio pagado en una cuenta compensatoria de pasivo; y para el resto, por su precio de adquisición deducido, en su caso, el cupón corrido y las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción. La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica con abono o adeudo a resultados durante la vida residual del título.
- Los títulos incluidos en la cartera de inversión ordinaria se presentan del mismo modo que los valores que integran la cartera de inversión a vencimiento. En el caso de valores cotizados, mensualmente se compara la cotización del último día hábil con el valor de adquisición más el diferencial devengado. La suma de las diferencias negativas se lleva a una cuenta de periodificación activa abonándose a la misma cuenta las diferencias positivas hasta el límite de las diferencias negativas, con contrapartida al fondo de fluctuación de valores.
- Las participaciones que contribuyen de manera duradera a las actividades del Banco se incluyen en la cartera de participaciones permanentes y se presentan a su precio de adquisición, actualizado, en su caso, conforme a las normas legales contempladas en la Ley 9/1983 (véase nota 17(e)), o a su valor de mercado si éste fuese inferior. Los valores de mercado de estos títulos se determinan de acuerdo con los siguientes criterios:
 - Títulos cotizados en Bolsa: Cotización media del último trimestre o la última del ejercicio, si ésta fuese inferior.
 - Títulos no cotizados en Bolsa: Valor teórico-contable obtenido a partir del último balance de situación disponible de cada sociedad. En el caso de participaciones en empresas del Grupo, el valor teórico-contable es corregido, en su caso, por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsisten al cierre del ejercicio.

(c) Activos dudosos

Los créditos sobre clientes, los valores de renta fija y demás saldos deudores, vencidos o no, incluyendo los productos financieros liquidados y no cobrados, cuyo reembolso es problemático, se presentan incluidos en los respectivos epígrafes del activo. Cuando las referidas deudas correspondan a titulares que están declarados en quiebra, se encuentran en concurso de acreedores o sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, se dan de baja del activo del balance, clasificándose en cuentas suspensivas.

También tienen el mismo tratamiento contable los saldos impagados que tienen una antigüedad de más de tres años en situación de dudosos, o cuatro o seis años para determinados créditos y préstamos hipotecarios y arrendamientos financieros.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(d) Fondos de provisión de insolvencias

Estos fondos se constituyen al objeto de cubrir las posibles pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la realización de los saldos mantenidos con los prestatarios incluidos en "Créditos sobre clientes", "Obligaciones y otros valores de renta fija" y "Entidades de crédito" del activo y en avales y otras cauciones incluidos en "Cuentas de orden". Los fondos constituidos se han determinado en función del estudio realizado sobre cada uno de los riesgos contraídos con los prestatarios más importantes y mediante cálculos globales o en base a la antigüedad de las deudas vencidas para el resto.

Además, de acuerdo con la Circular 4/1991, el Banco y algunas sociedades dependientes consolidadas están obligadas a constituir un fondo de provisión de insolvencias adicional, equivalente al 1% de los créditos sobre clientes, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria de otros sectores residentes y no residentes, con exclusión de los activos, dudosos y no dudosos, con Administraciones Públicas, organismos autónomos comerciales y similares así como los avalados por ellas y los garantizados con depósitos dinerarios. Este porcentaje es del 0,5% en el caso de determinados créditos y préstamos hipotecarios y arrendamientos financieros. Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 los citados fondos se encuentran constituidos en su totalidad.

(e) Activos materiales

El inmovilizado material, excluyendo los bienes adjudicados en pago de deudas, se presenta por su valor de coste de adquisición, actualizado, en su caso, según lo establecido en la Ley 9/1983 sobre actualización de balances (véase nota 17(e)), y neto de su correspondiente amortización acumulada, que se efectúa siguiendo el método lineal sobre los valores de coste actualizados en función de los años de vida útil estimada, que equivalen aproximadamente a los siguientes porcentajes anuales:

	<u>Porcentaje</u>
Inmuebles	1,5
Mobiliario e instalaciones	5 - 14
Equipos para el tratamiento de la información y sus instalaciones y otros	11 - 20

En el capítulo "Otros inmuebles" del epígrafe "Activos materiales" de los balances de situación consolidados se encuentran capitalizados los intereses de la financiación incurridos por la sociedad consolidada Multinmueble, S.A. hasta el 30 de septiembre de 1990 en un importe de 134 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

Los bienes adjudicados en pago de deudas se contabilizan generalmente por el valor contable de éstas manteniendo los fondos de provisión de insolvencias que estuviesen constituidos, o por el valor de adjudicación ó de mercado si éstos fuesen inferiores, efectuando dotaciones a un fondo de saneamiento de activos adjudicados siguiendo la normativa establecida al efecto.

Los gastos de conservación y mantenimiento del inmovilizado material que no mejoran su utilización o prolongan la vida útil de los respectivos activos, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento en que se producen.

(f) Inmovilizado en régimen de arrendamiento financiero entre Sociedades del Grupo

El Banco utiliza determinados elementos de inmovilizado en régimen de arrendamiento financiero ("leasing"), contratado con una sociedad del Grupo. Acogiéndose a lo permitido por las normas de adaptación a la nueva legislación contable, y de acuerdo con la normativa fiscal, tanto las cuotas satisfechas como las pendientes de pago por operaciones de arrendamiento financiero contratadas con anterioridad al 1 de enero de 1991 se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento en que se satisfacen. Sin embargo, su coste de adquisición se incorpora en consolidación como activos materiales, amortizándose durante la duración del contrato.

(g) Impuesto sobre Sociedades

El Banco realiza sus declaraciones del Impuesto sobre Sociedades en régimen consolidado con las sociedades filiales que cumplen los requisitos exigidos al efecto.

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiéndose éste como la base imponible del citado impuesto. El efecto impositivo anticipado o diferido de las diferencias temporales se incluye, en su caso, en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación consolidados.

(h) Pensiones

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el Banco tenía constituidos los fondos necesarios para hacer frente a las obligaciones contraídas por pensiones causadas del personal pasivo, al que se cargan las percepciones satisfechas a los beneficiarios, así como la totalidad del fondo necesario para cubrir los compromisos devengados por pensiones no causadas del personal activo (véase nota 16). Esta obligación no es aplicable para aquellos empleados con una antigüedad reconocida en banca posterior al 8 de marzo de 1980.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(i) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en pesetas, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan. Los saldos en moneda extranjera del Banco, incluidos sus productos y costes devengados y no vencidos, se valoran a la cotización oficial del último día hábil de la fecha a que se refiere el balance de situación consolidado. Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de este método de valoración se reconocen íntegramente como ingresos o gastos, y por el importe neto, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las operaciones de compra-venta de divisas a plazo se incluyen en "Operaciones de futuro y opciones" (véase nota 25) a los tipos de cambio de contratación. Al cierre de cada mes, las operaciones abiertas se revalúan al cambio de futuro para el período que media hasta su vencimiento. Las diferencias positivas o negativas que se originan se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

(j) Futuros financieros y opciones

Las operaciones de futuros financieros y opciones se registran en "Operaciones de futuro y opciones" (véase nota 25) a su valor de contratación, valorándose de acuerdo con los siguientes criterios:

- Para las operaciones que no son de cobertura:
 - a) Los futuros financieros y opciones contratados en mercados organizados se valoran diariamente a su cotización. Las diferencias positivas o negativas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
 - b) Los futuros financieros y opciones contratados en mercados no organizados se valoran mensualmente realizando cierres teóricos de las posiciones. Cuando en el cierre teórico se ponen de manifiesto pérdidas potenciales se crean provisiones con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los beneficios procedentes de estas operaciones se reconocen como ingreso en el momento de la liquidación de las operaciones.
- El beneficio o pérdida de las operaciones de futuros financieros y opciones de cobertura se lleva a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada simétricamente a los ingresos o costes del elemento cubierto.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(4) Saldos en Pesetas y Moneda Extranjera

Un resumen de estos saldos de activo y pasivo es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<u>Activo</u>		
Saldos en pesetas	126.310	116.218
Saldos en moneda extranjera	<u>1.140</u>	<u>1.626</u>
	<u>127.450</u>	<u>117.844</u>
<u>Pasivo</u>		
Saldos en pesetas	126.560	116.627
Saldos en moneda extranjera	<u>890</u>	<u>1.217</u>
	<u>127.450</u>	<u>117.844</u>

(5) Deudas del Estado

La composición de este epígrafe es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Certificados del Banco de España	2.984	3.579
Letras del Tesoro	29.155	22.110
Otras deudas anotadas	<u>2.236</u>	<u>6.336</u>
	34.375	32.025
Menos, fondo de fluctuación de valores	-	(8)
	<u>34.375</u>	<u>32.017</u>

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

La clasificación de las Deudas del Estado en función de la categoría que el banco ha asignado siguiendo los criterios y normas de valoración establecidos en la nota 3(b) al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Cartera de negociación		
Letras del Tesoro	639	686
Otras deudas anotadas	<u>-</u>	<u>2</u>
	639	688
Cartera de inversión ordinaria		
Certificados del Banco de España	2.984	3.579
Letras del Tesoro	28.087	20.111
Otras deudas anotadas	<u>2.236</u>	<u>6.334</u>
	33.307	30.024
Cartera de inversión a vencimiento		
Letras del Tesoro	<u>429</u>	<u>1.313</u>
	<u><u>34.375</u></u>	<u><u>32.025</u></u>

Los Certificados del Banco de España, reflejados por su valor nominal, devengan un interés anual del 6% y son negociables bajo determinadas condiciones entre intermediarios financieros sujetos al coeficiente de caja.

Al 31 de diciembre de 1996, el valor de adquisición de las Deudas del Estado que integran la cartera de negociación asciende a 624 millones de pesetas (679 millones de pesetas en 1995) y el valor de mercado de las que integran las carteras de inversión ordinaria y a vencimiento asciende a 32.618 y 415 millones de pesetas, respectivamente (29.022 y 1.250 millones de pesetas, respectivamente en 1995).

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

El movimiento experimentado por el fondo de fluctuación de valores durante los ejercicios 1996 y 1995, es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Saldos al 1 de enero	8	867
Recuperación del ejercicio con abono a cuentas de periodificación activas	-	(744)
Recuperación de ejercicios anteriores con abono al resultado del ejercicio (nota 21)	(8)	(115)
Saldos al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>8</u>

(6) Entidades de Crédito (Activo)

La composición de este epígrafe es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
A la vista		
Cuentas mútuas	42	224
Cheques a cargo de entidades de crédito	-	3
Cámara de compensación	413	485
Otras cuentas	357	421
	812	1.133
Otros créditos		
Cuentas a plazo	9.264	11.076
Adquisición temporal de activos	27.796	15.989
	37.060	27.065
	<u>37.872</u>	<u>28.198</u>

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(7) Créditos sobre Clientes

Un resumen de este epígrafe es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Crédito a las Administraciones Públicas	1.432	1.033
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	2.906	2.965
Deudores con garantía real	19.884	19.623
Otros deudores		
Activos cedidos en leasing	6.827	7.312
Deudores a plazo y varios	8.557	11.034
Activos dudosos	927	1.192
	<u>39.101</u>	<u>43.159</u>
Crédito a no residentes	<u>21</u>	<u>29</u>
	40.554	43.188
Menos, fondos de provisión de insolvencias	<u>(640)</u>	<u>(872)</u>
	<u><u>39.914</u></u>	<u><u>42.316</u></u>

Los movimientos de los fondos de provisión de insolvencias son los siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Saldos al 1 de enero	872	1.450
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio	77	279
Utilización de los fondos:		
Por amortización de insolvencias	(149)	(307)
Por traspaso al fondo de depreciación de inmovilizado (nota 12)	(22)	(19)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono al resultado del ejercicio	<u>(138)</u>	<u>(531)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>640</u>	<u>872</u>

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(8) Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija

Un resumen de este epígrafe es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
De emisión pública		
Administraciones territoriales	852	1.935
Otros emisores		
De entidades de crédito	540	616
De otros sectores residentes	<u>2.534</u>	<u>712</u>
	3.074	1.328
Menos, fondos de provisión de insolvencias	<u>(25)</u>	<u>(7)</u>
	<u><u>3.901</u></u>	<u><u>3.256</u></u>

Los movimientos habidos en los ejercicios 1996 y 1995 de este epígrafe se presentan en el Anexo II, el cual forma parte integrante de esta nota.

Al 31 de diciembre de 1996 las obligaciones y otros valores de renta fija que integran la cartera de negociación ascienden a 2.839 millones de pesetas (1.094 millones de pesetas en 1995), con un coste de adquisición de 2.991 millones de pesetas (1.074 millones de pesetas en 1995). Asimismo, los valores que integran la cartera de inversión ordinaria ascienden a 1.087 millones de pesetas con un valor de mercado de 803 millones de pesetas (2.169 millones de pesetas, con un valor de mercado de 1.637 millones en pesetas en 1995).

Un detalle del movimiento del fondo de fluctuación de valores durante los ejercicios 1996 y 1995, es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>
Saldos al 1 de enero de 1995	77
Recuperación del ejercicio con abono a cuentas de periodificación activas	(26)
Recuperación de ejercicios anteriores con abono al resultado del ejercicio (nota 21)	<u>(51)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1995 y 1996	<u><u>-</u></u>

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

Los movimientos de los fondos de provisión de involvencias son los siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Saldos al 1 de enero	7	8
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio	18	-
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono al resultado del ejercicio	-	(1)
Saldos al 31 de diciembre	<u>25</u>	<u>7</u>

Al 31 de diciembre de 1995 BPME tenía suscrito con el Banco de España un contrato de límite máximo para préstamos sucesivos del mercado monetario por importe de 108 millones de pesetas, existiendo a dicha fecha valores en garantía pignorados en el Banco de España por importe de 120 millones de pesetas. La fecha de vencimiento de dicho contrato suscrito con el Banco de España ha sido el 31 de diciembre de 1996.

Otros valores afectos en garantía de otros compromisos ascienden a 437 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996 (166 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995).

Al 31 de diciembre de 1996, este epígrafe incluye un importe de 700 millones de pesetas, correspondiente a valores no admitidos a cotización en mercados organizados (291 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995). Asimismo, al 31 de diciembre de 1996 obligaciones y valores de renta fija por importe de 3.521 millones de pesetas, tienen fijado su vencimiento en 1997 (1.190 millones de pesetas con vencimiento en 1996, al 31 de diciembre de 1995).

(9) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
De otros sectores residentes	227	308
De no residentes	320	193
	547	501
Menos, fondo de fluctuación de valores	(70)	(70)
	<u>477</u>	<u>431</u>

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

Los movimientos habidos en los ejercicios 1996 y 1995 de este epígrafe, se presentan en el Anexo II, el cual forma parte integrante de esta nota.

Los movimientos del fondo de fluctuación de valores son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldos al 1 de enero	70	62
Dotación del ejercicio con cargo a resultados (nota 21)	15	7
Recuperaciones del ejercicio con abono a resultados (nota 21)	(9)	(5)
Utilización de los fondos	(9)	-
Ajustes por diferencias de cambio (nota 21)	3	6
Saldos al 31 de diciembre	<u>70</u>	<u>70</u>

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 este epígrafe incluye unos importes de 447 y 392 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes a valores no admitidos a cotización en mercados organizados.

(10) Participaciones en Empresas del Grupo

Un detalle de este epígrafe es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
No cotizadas		
Otras	1.528	768
	<u>1.528</u>	<u>768</u>

Este epígrafe de los balances de situación consolidados recoge la inversión en sociedades dependientes no consolidables, cuyo detalle y movimiento se presentan en los Anexos I y II adjuntos, respectivamente, los cuales forman parte integrante de esta nota.

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el Banco tenía suscritas y pendientes de desembolso las siguientes acciones:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Multistudio, S.A.	7,5	7,5
Serpyme, S.A.	7,5	7,5
Multinmueble, S.A.	5	5
Bankpyme Seguros Vida, S.A.	-	750
Osy, Correduría de Seguros, S.A. Grupo	7,5	7,5
Bankpyme Seguros Vida		
	<u>27,5</u>	<u>777,5</u>

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(11) Activos Inmateriales

La composición de este epígrafe y su movimiento durante los ejercicios 1996 y 1995 es como sigue:

	Millones de pesetas					
	Saldos al 31/12/94	Adiciones	Saldos al 31/12/95	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/96
Aplicaciones informáticas	840	11	851	4	(17)	838
Gastos de ampliación de capital	44	5	49	-	-	49
	<u>884</u>	<u>16</u>	<u>900</u>	<u>4</u>	<u>(17)</u>	<u>887</u>
Menos, amortización acumulada	<u>(868)</u>	<u>(22)</u>	<u>(890)</u>	<u>(7)</u>	<u>17</u>	<u>(880)</u>
	<u>16</u>	<u>(6)</u>	<u>10</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>7</u>

(12) Activos Materiales

Un resumen de este epígrafe y su movimiento durante los ejercicios 1996 y 1995 se presenta en el Anexo III adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota.

(13) Entidades de Crédito (Pasivo)

La composición de este epígrafe es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
A la vista		
Cuentas mútuas	4	19
Cámara de compensación	80	108
Aplicación de efectos	17	106
Otras cuentas	14	-
	<u>115</u>	<u>233</u>
Otros débitos		
Cuentas a plazo	1.412	1.749
Cesión temporal de activos	7.163	7.095
	<u>8.575</u>	<u>8.844</u>
	<u>8.690</u>	<u>9.077</u>

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(14) Débitos a Clientes - A Plazo

La composición de estos capítulos es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Depósitos de ahorro-A plazo		
Otros sectores residentes	21.520	26.007
Sector no residente	158	213
	<u>21.678</u>	<u>26.220</u>
Otros débitos-A plazo		
Cesión temporal de activos	53.025	43.060
Saldos con Administraciones Públicas españolas	674	566
Otros	53	121
	<u>53.752</u>	<u>43.747</u>
	<u>75.430</u>	<u>69.967</u>

(15) Débitos Representados por Valores Negociables

Este epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 1996 incluye fundamentalmente pagarés que han sido emitidos por algunas sociedades dependientes consolidadas a tipos de interés que oscilan entre el 5,20% y el 11,02% y con vencimientos que se sitúan entre el 3 de enero de 1997 y el 10 de junio de 1998 (entre el 8,25% y el 11,02% y vencimientos entre el 3 de enero de 1996 y el 7 de mayo de 1997, para el ejercicio 1995).

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(16) Provisiones para Riesgos y Cargas

La composición y movimiento durante los ejercicios 1996 y 1995 de este epígrafe de los balances de situación consolidados es como sigue:

	Millones de pesetas			Total
	Fondo de pensiones interno	Otros fondos específicos	Fondo de insolvencias para pasivos contingentes	
Saldos al 31/12/94	241	401	32	674
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio 1996, netas de recuperaciones	26	32	5	63
Utilización del fondo	(6)	-	-	(6)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados	(6)	(54)	-	(60)
Traspaso a la provisión por depreciación del inmovilizado (nota 12)	-	(22)	-	(22)
Saldos al 31/12/95	255	357	37	649
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio 1996, netas de recuperaciones	24	76	11	111
Utilización del fondo	(6)	(109)	-	(115)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados	-	(50)	-	(50)
Saldos al 31/12/96	273	274	48	595

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

De acuerdo con los cálculos actuariales efectuados por profesionales independientes, el valor actual de los compromisos que el Banco tiene adquiridos al 31 de diciembre de 1996 por pensiones causadas del personal pasivo y por pensiones no causadas del personal activo y devengadas a dicha fecha asciende aproximadamente a 63 y 210 millones de pesetas, respectivamente (64 y 191 millones de pesetas, respectivamente, en 1995). Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el tipo de interés técnico utilizado en los cálculos actuariales ha sido el 6% y las tablas de mortalidad utilizadas han sido las GRM-80 y GRF-80.

(17) Fondos Propios

Un detalle de los fondos propios al 31 de diciembre es como sigue:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Capital suscrito	5.000	5.000
Prima de emisión	10	10
Reserva legal	869	853
Otras reservas	792	870
Reservas para acciones propias	603	667
Reservas de revalorización	21	21
Reservas en sociedades consolidadas		
Por integración global	128	135
Por puesta en equivalencia	12	2
Pérdidas en sociedades consolidadas		
Por integración global	(8)	(320)
Por puesta en equivalencia	-	(18)
Beneficios/(pérdidas) netos del ejercicio	345	344
Total fondos propios	7.772	7.564

Un detalle del movimiento de los fondos propios durante los ejercicios 1996 y 1995, se muestra en el Anexo IV adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota.

El Consejo de Administración de fecha 20 de diciembre de 1995 acordó la distribución de un dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio 1995 de 30 pesetas por acción (equivalente a un 3% del valor nominal), con exclusión de las 435.740 acciones propias existentes en el momento del acuerdo, por un importe global de 137 millones de pesetas. El pago de dicho dividendo a cuenta se hizo efectivo durante el mes de enero de 1996.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(a) Recursos propios

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 los recursos propios netos computables del Grupo, superan el importe mínimo exigido por la Circular 5/1993 de Banco de España, que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, y por el Real Decreto 1370/1985, de 1 de agosto, que desarrolla el título segundo de la Ley 13/1985, respectivamente.

(b) Capital suscrito

El capital suscrito de Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995 está representado por 5.000.000 acciones nominativas de 1.000 pesetas nominales cada una. Todas las acciones se encuentran totalmente desembolsadas, y tienen los mismos derechos políticos y económicos.

Durante los ejercicios 1996 y 1995 se efectuaron las siguientes ampliaciones y reducciones de capital en las sociedades dependientes, totalmente participadas por Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A.:

	Millones de pesetas		
	Ampliación suscrita	Ampliación desembolsada	Reducción
	1995	1996 1995	1996
Sociedades consolidables			
Edamleasing, E.F.C., S.A.	150	-	150 (99)
Multiahorro, E.F.C., S.A.	100	-	100 (150)
Bankpyme Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.	20	-	20 -
Bankpyme Seguros Vida, S.A.	-	750	-
	<u>270</u>	<u>750</u>	<u>270 (249)</u>

El Banco dispone de la autorización preceptiva de la Junta General de Accionistas para ampliar su capital social en un importe adicional de 600 millones de pesetas.

(c) Prima de emisión de acciones

La prima de emisión se generó en una ampliación de capital realizada en 1989 y con cargo a la Reserva de Actualización Ley de Presupuestos de 1983.

(d) Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, el Banco y las entidades consolidadas están obligadas a destinar como mínimo un 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance una cantidad igual al 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los accionistas. Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 la reserva legal del Banco asciende a 869 y 853 millones de pesetas, respectivamente.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(e) Actualización Ley de Presupuestos de 1983

Acogiéndose a esta Ley, el Grupo procedió a actualizar el valor de algunos activos. A partir de la entrada en vigor de la Ley 43/1995, de 27 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, el saldo de esta cuenta se traspasó libre de impuestos, a la reserva legal y el remanente a reservas de libre disposición.

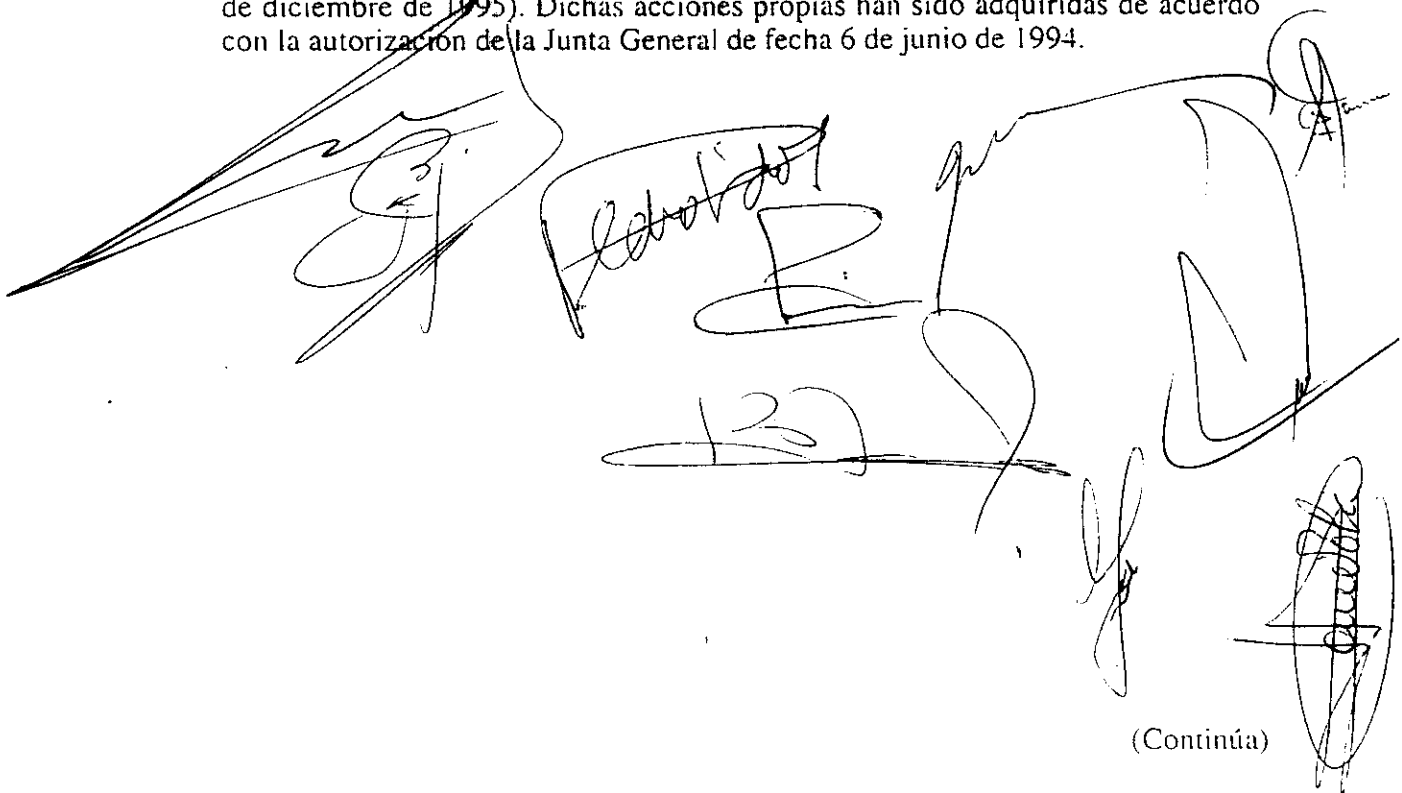
(f) Otras reservas

En esta cuenta se incluyen las reservas voluntarias. Durante el ejercicio 1995 la reserva especial por un importe de 134 millones de pesetas, constituida en cumplimiento del Decreto Ley 2246/1974 y correspondiente a los beneficios obtenidos por Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. durante los tres primeros ejercicios de actividad, después de las dotaciones oportunas a reserva legal y al fondo de previsión para inversiones en dichos ejercicios, se ha traspasado, previa comunicación al Banco de España, a la reserva legal.

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, existen en las cuentas anuales individuales de cada una de las sociedades consolidadas, reservas legales y reservas por Actualizaciones de Leyes de Presupuestos por importes aproximados de 119 y 1 millones de pesetas respectivamente, que no son de libre distribución.

(g) Reservas para acciones propias

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. poseía 394.417 acciones propias con un coste de adquisición de 603 millones de pesetas, que corresponde a un 7,9% del capital social de Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. (435.740 acciones propias con un coste de adquisición de 667 millones de pesetas, que corresponde a un 8,7% del capital social, al 31 de diciembre de 1995). Dichas acciones propias han sido adquiridas de acuerdo con la autorización de la Junta General de fecha 6 de junio de 1994.



(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(18) Intereses y Cargas/Rendimientos Asimilados

Un detalle de estos epígrafes, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<u>Intereses y cargas asimiladas</u>		
De Banco de España	372	561
De entidades de crédito	636	1.431
De acreedores	6.109	6.359
De empréstitos y otros valores negociables	197	151
Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura	1	5
Coste imputable a los fondos de pensiones internos constituidos	22	24
	<u>7.337</u>	<u>8.531</u>
<u>Intereses y rendimientos asimilados</u>		
De entidades de crédito	1.643	1.724
De créditos sobre clientes	4.098	4.544
De cartera de renta fija	3.146	4.116
Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura	6	6
Otros productos financieros	40	-
	<u>8.933</u>	<u>10.390</u>

(19) Gastos de Personal

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Sueldos y salarios	1.562	1.540
Seguridad Social y otras cargas sociales	360	366
Otros gastos de personal	68	107
	<u>1.990</u>	<u>2.013</u>

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

El número medio de empleados del Grupo por categorías durante los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 1996 y 1995, es aproximadamente como sigue:

<u>Categoría profesional</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Directivos	30	31
Jefes y apoderados	97	101
Empleados administrativos	183	205
Subalternos y oficios varios	5	5
	<u>315</u>	<u>342</u>

(20) Amortización y Saneamiento de Activos Materiales e Inmateriales

Un detalle de este epígrafe es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Amortización de activos materiales (nota 12)	327	389
Amortización de activos inmateriales (nota 11)	7	22
Amortización de otros activos-bienes en arrendamiento financiero	25	25
	<u>359</u>	<u>436</u>

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(21) Resultados de Operaciones Financieras

La composición de este epígrafe es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
En la cartera fija de negociación	432	416
En la cartera de renta fija de inversión	798	280
Por ventas y amortizaciones		
Por disponibilidad del fondo de fluctuación de valores (notas 5 y 8)	8	166
En la cartera de renta variable	9	28
Por ventas		
Por disponibilidad del fondo de fluctuación de valores (nota 9)	9	5
Productos netos por operaciones de futuro sobre valores y tipos de interés		
En futuros financieros	(19)	28
En opciones	17	4
Productos netos por diferencias de cambio	29	7
Por ventas de otros activos financieros	(11)	-
	<u>1.272</u>	<u>934</u>
Menos, dotaciones netas al fondo de fluctuación de valores		
En la cartera de renta fija de inversión	(15)	(7)
En la cartera de renta variable (nota 9)	(3)	(6)
Por ajustes por diferencias de cambio (nota 9)	(18)	(13)
	<u>1.254</u>	<u>921</u>

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(22) Quebrantos y Beneficios Extraordinarios

Un detalle de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas para los ejercicios terminados en 31 de diciembre de 1996 y 1995 es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Quebrantos extraordinarios		
Pérdidas procedentes del inmovilizado	9	36
Provisión por depreciación de activos materiales, regularizaciones y sancionamientos extraordinarios netos del ejercicio	233	191
Otros quebrantos	<u>93</u>	<u>32</u>
	<u>335</u>	<u>259</u>
Beneficios extraordinarios		
Beneficios en enajenación de inmuebles	65	33
Otros productos	<u>21</u>	<u>32</u>
	<u>86</u>	<u>65</u>

(23) Situación Fiscal

El Banco y sus sociedades dependientes tienen obligación de presentar anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades. Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen del 35% sobre la base imponible.

Con fecha 15 de febrero de 1996 el Banco de la Pequeña y Mediana empresa, S.A. como entidad dominante del Grupo, presentó ante el Ministerio de Economía y Hacienda escrito de conformidad con lo dispuesto en el párrafo segundo de la disposición transitoria decimoquinta, en relación con el artículo 84.4 de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades, comunicando a la Administración Tributaria que el Banco y las sociedades filiales que cumplen los requisitos exigidos al efecto, se acoge al Régimen de Declaración Consolidada para los períodos impositivos de 1996, 1997 y 1998.

Si bien no se ha presentado aún la declaración del Impuesto sobre Sociedades correspondiente al ejercicio 1996, en el cómputo de la previsión para dicho impuesto, se han considerado las correspondientes deducciones por inversiones y doble imposición sobre dividendos que figuran registradas dentro de las diferencias que se indican en la conciliación que se incluye a continuación:

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Resultado contable del ejercicio, antes de impuestos	449	429
Diferencias permanentes		
Gastos no imputables al ejercicio	-	30
Gastos no deducibles	17	22
Dotación al fondo de pensiones interno	24	26
Dotación a los fondos de provisión de insolvencias no deducible	68	69
Dotación a la provisión por depreciación de inmuebles (traspaso de diferencias temporales)	78	-
Dotación a fondos específicos no deducibles	55	42
Recuperación de fondos no deducibles	(246)	(283)
Dividendos del Grupo	(98)	(44)
Correcciones del resultado contable		
Por eliminación de los ajustes de consolidación por puesta en equivalencia	(11)	(29)
Otros ajustes de consolidación	(12)	12
Por resultados de sociedades no residentes	(3)	1
Base contable del impuesto	321	274
Diferencias temporales		
Dotaciones a los fondos de provisión de insolvencias	25	73
Traspaso a diferencias permanentes	(78)	-
Recuperación de la provisión de insolvencias y fondos específicos	(195)	(397)
Dotación a otros fondos específicos no deducibles	172	173
Base imponible	245	123
Cuota al 35%	85	43
Deducciones por inversiones y formación	(8)	(11)
Cuota líquida	77	32
Retenciones y pagos a cuenta	(163)	(319)
Impuesto sobre Sociedades a recuperar	(86)	(287)

Continúa

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

El gasto del ejercicio por Impuesto sobre Sociedades se calcula como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Base contable por 35%	112	96
Deducciones por inversiones y formación	<u>(8)</u>	<u>(11)</u>
Gasto del ejercicio	<u>104</u>	<u>85</u>

El efecto fiscal de los resultados extraordinarios es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Beneficios extraordinarios	30	32
Quebrantos extraordinarios	<u>(26)</u>	<u>(24)</u>
Gasto/(Ingreso)	<u>4</u>	<u>8</u>

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cinco años. El Grupo tiene inspeccionados todos los impuestos principales hasta el 31 de diciembre de 1990 y parcialmente el Impuesto sobre Sociedades en base al Régimen de Declaración Consolidada hasta el ejercicio 1994. Las autoridades fiscales han levantado actas por un importe aproximado de 445 millones de pesetas que corresponden básicamente a las deducciones por inversiones, practicadas por el Grupo correspondientes a los activos materiales adquiridos en el ejercicio 1989 y destinados a operaciones de arrendamiento financiero o leasing al igual que el resto del sector de leasing en España, ha recurrido las actas levantadas por entender que, según la interpretación de la legislación fiscal en el caso particular del sector de leasing, dichas inversiones eran deducibles.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(24) Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, las cuentas de orden incluyen, entre otros conceptos, los principales pasivos contingentes y compromisos contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Pasivos contingentes		
Avales y cauciones	4.336	3.230
Otros pasivos contingentes	212	209
	4.548	3.439
Compromisos		
Disponibles por terceros	6.871	10.808
Otros compromisos	399	1.169
	7.270	11.977
	<u>11.818</u>	<u>15.416</u>

(25) Operaciones de Futuro y Opciones

Al 31 de diciembre, el Grupo tiene contratadas las siguientes operaciones de futuro y opciones:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Compra-ventas no vencidas de activos financieros	11	-
Compra-ventas de divisas no vencidas	802	1.094
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés		
Comprados	1.500	500
Opciones compradas sobre divisas	-	100
Opciones compradas sobre valores	1.480	-
Opciones emitidas sobre valores	441	2.000
	<u>4.234</u>	<u>3.694</u>

El saldo de las compra-ventas de divisas no vencidas al 31 de diciembre de 1996 y 1995, corresponde a operaciones de cobertura.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(26) Compromisos por Pensiones

Un detalle de estos compromisos del Grupo, es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Compromisos por pensiones causadas (nota 16)	63	64
Riesgos por pensiones no causadas		
Devengados (nota 16)	210	191
No devengados	<u>111</u>	<u>113</u>
	<u>384</u>	<u>368</u>

(27) Otras Cuentas de Orden

Un detalle de otras cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Efectos y otros valores recibidos en comisión de cobro	919	501
Activos en suspenso regularizados	476	406
Productos devengados por activos dudosos	32	34
Valores en custodia	145.421	44.795
Activos afectos a obligaciones propias	557	375
Activos adquiridos por cuenta de terceros	-	53.010
Transferencias de activos	400	400
Otras cuentas de orden	<u>45.934</u>	<u>102.426</u>
	<u>193.739</u>	<u>201.947</u>

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(28) Saldos y Transacciones con Sociedades con Participación Superior al 20%

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el detalle de los saldos y transacciones más significativos mantenidos por el Grupo con aquellas sociedades en las que el Banco poseía una participación superior al 20% del capital social y que no han sido consolidadas por integración global por ser su actividad diferente de la realizada por el Grupo (véase nota 2(b)), es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Balance de situación consolidado		
Participación en empresas del Grupo	1.528	768
Otros activos	1	11
Cuentas de periodificación	<u>119</u>	<u>44</u>
	<u>1.648</u>	<u>823</u>
 Débitos a clientes, depósitos de ahorro	 118	 746
Débitos a clientes, otros débitos a plazo	5.747	2.764
Débitos representados por valores negociables	550	-
Cuentas de periodificación	<u>13</u>	<u>8</u>
	<u>6.428</u>	<u>3.518</u>
 Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		
Rendimiento de la cartera de renta variable	98	43
Otros productos de explotación	9	-
Comisiones percibidas	<u>78</u>	<u>39</u>
	<u>185</u>	<u>82</u>
 Intereses y cargas asimiladas	 274	 76
Comisiones pagadas	<u>25</u>	<u>7</u>
	<u>299</u>	<u>76</u>

Durante el ejercicio 1996 estas sociedades no consolidadas han realizado compras y ventas de activos financieros con las entidades del Grupo consolidable cuyos precios de coste han ascendido aproximadamente a 518.782 y 505.455 millones de pesetas. Estos importes corresponden básicamente a sucesivas cesiones temporales de activos cuya suma de vencimientos es muy elevada por tener una rotación a muy corto plazo.

Asimismo, el Grupo ha contratado algunas pólizas de seguros con estas sociedades no consolidadas.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(29) Remuneraciones y Saldos con Miembros del Consejo de Administración

Las remuneraciones percibidas por los miembros de los Consejos de Administración del Banco y de todas y cada una de las sociedades filiales que conforman el Grupo, han sido de 73 millones de pesetas en el ejercicio 1996 (34 millones de pesetas en 1995).

Asimismo, los principales saldos mantenidos por el Grupo con los miembros de los Consejos de Administración del Banco y de las sociedades filiales, son los siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<u>Balance de Situación</u>		
Leasings	390	499
Préstamos hipotecarios	79	251
Créditos y préstamos	266	198
Cartera comercial	35	135
	<u>770</u>	<u>1.083</u>
<u>Cuentas de Orden</u>		
Avales	<u>41</u>	<u>45</u>

Los créditos y préstamos al 31 de diciembre de 1996 devengan intereses anuales a tipos entre el 6 y 12,50%, y tienen vencimiento entre el 24 de enero de 1997 y el 16 de octubre de 2007 (entre el 8% y el 16% y vencimiento entre el 2 de febrero de 1996 y el 16 de enero de 2007 para el ejercicio 1995).

(30) Compromisos y Contingencias

- a) A finales del ejercicio de 1993 se iniciaron actuaciones por parte de distintos organismos administrativos y judiciales contra algunas sociedades del Grupo y varios de sus Administradores, motivadas por diferentes interpretaciones de la normativa fiscal y legal aplicable a la operativa y tratamiento de los títulos al portador representativos de participaciones de dos fondos de inversión gestionados por el Grupo y constituidos antes de 1989. En consecuencia, podrían existir determinados pasivos de carácter contingente que, sin embargo, no son susceptibles de una cuantificación objetiva debido a la incertidumbre acerca del resultado final de las actuaciones emprendidas al respecto por las autoridades administrativas y judiciales y por el propio Grupo. Sin embargo, en opinión de los Administradores del Banco y sus asesores jurídicos, los eventuales pasivos que pudieran derivarse de las mencionadas actuaciones no afectarían de forma significativa a las cuentas anuales del Banco y del Grupo.

(Continúa)

**BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

- b) En fecha 24 de diciembre de 1991 el Banco suscribió un contrato de promesa de compra sobre ciertos locales, por un precio total de 984 millones de pesetas y vencimiento el 25 de diciembre del 2001. Asimismo, el 28 de diciembre de 1994 el Banco suscribió un contrato de promesa de venta sobre los mencionados locales con otra sociedad, por un precio total de 984 millones de pesetas y vencimiento el 29 de diciembre del 2001. Adicionalmente, en la misma fecha el Banco suscribió con la misma sociedad un contrato de promesa de arrendamiento a favor del propio Banco en relación a los mencionados locales, con efectos a partir del 29 de diciembre del 2001.

(31) Cuadros de Financiación

Los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios 1996 y 1995 se presentan en el Anexo V, el cual forma parte integrante de esta nota.

Barcelona, a 19 de marzo de 1997



BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Información relativa a las Sociedades dependientes

31 de diciembre de 1996

Sociedades dependientes consolidables (a)	Actividad	Porcentaje de participación		Capital social	Reservas	Resultados netos de impuestos de 1996 (c)	Total fondos propios
		Directa	Indirecta				
Edamleasing, E.F.C., S.A.	Sociedad de arrendamiento financiero	100	-	331,1	-	1,6	332,7
Bankpyme S.A., S.G.I.I.C.	Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	100	-	400	80,2	197,5	677,5
Bankpyme Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.	Gestora de Fondos de Pensiones	100	-	120	29,1	8,2	157,3
Multiahorro, E.F.C., S.A.	Entidad de Financiación	100	-	350	(0,7)	2,8	352,1
Bankpyme Gestvalor Agencia de Valores, S.A.	Agencia de Valores	100	-	151	39,7	3,7	194,4
Multinmueble, S.A. (d)	Inmobiliaria	100	-	10	2,2	0,2	12,4
Serpyme, S.A. (d)	Prestación de servicios a las empresas	100	-	10	0,1	0,1	10
Multistudio, S.A. (d)	Prestación de servicios a las empresas	100	-	10	2,0	3,5	15,5
Bankpyme Ltd.	Gestora de Inversiones	33,3	66,7 (b)	3,3	5,7	3,8	12,8
Bankpyme UK Ltd.	Gestora de Inversiones	-	100	-	(6,8)	(0,9)	(7,7)
							1.757,0
Sociedades dependientes puestas en equivalencia (a)							
Osyr Correduría de Seguros S.A., Grupo Bankpyme Seguros Vida. (d)	Seguros	100	-	10	4,3	2,6	16,9
Bankpyme Seguros Vida, S.A.	Seguros	100	-	1.500	10,6	106,4	1.617,0
							1.633,9
Otras sociedades inactivas no consolidadas							
Varias	Varias	100	-	0,5	-	-	0,5
							3.391,4

(a) Todas las Sociedades tienen el domicilio social en Anig6, 15 - 08021 Barcelona - excepción de Bankpyme Ltd. que tiene domicilio social en Second Floor, sir Walter Raleigh House, 48/50 The Esplanade, St Helier, Channel Islands JE2 3QB; y de Bankpyme UK Ltd. que tiene domicilio social en 47 Brunswick Place, London NU 6EE.

(b) El 33,33% a través de Bankpyme S.A., S.G.I.I.C. y el 33,33% a través de Bankpyme Gestvalor-Agencia de Valores, S.A.

(c) Provisionales y por tanto pendientes de aprobación por las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

(d) El capital social no está desembolsado (véase nota 10).

Este Anexo forma parte integrante de las notas 1, 2(b) y 10 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas.

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Movimiento de Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija,
Acciones y Otros Títulos de Renta Variable y de Participaciones
en Empresas del Grupo en los ejercicios anuales
terminados en 31 de diciembre de 1996 y 1995

(Expresado en millones de pesetas)

	Saldos al 31/12/94	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/95	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/96
Obligaciones y otros valores de renta fija	4.333	52.537	(53.607)	3.263	78.316	(77.653)	3.926
Más, otras periodificaciones	26	-	(26)	-	-	-	-
Menos, fondo de fluctuación de valores	(77)	-	77	-	-	-	(25)
Menos, fondo de provisión para insolvencias	(8)	-	1	(7)	(18)	-	-
	<u>4.274</u>	<u>52.537</u>	<u>(53.555)</u>	<u>3.256</u>	<u>78.298</u>	<u>(77.653)</u>	<u>3.901</u>
Acciones y otros títulos de renta variable	834	1.734	(2.067)	501	793	(747)	547
Menos, fondo de fluctuación de valores	(62)	(7)	5	(64)	(18)	12	(70)
Menos, fondo de provisión por riesgo de cambio	-	(6)	-	(6)	-	6	-
	<u>772</u>	<u>1.721</u>	<u>(2.062)</u>	<u>431</u>	<u>775</u>	<u>(729)</u>	<u>477</u>
Participaciones en empresas del Grupo	<u>739</u>	<u>29</u>	-	<u>768</u>	<u>760</u>	-	<u>1.528</u>

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Movimiento de Activos Materiales en los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 1996 y 1995

(Expresado en millones de pesetas)

	Saldos al 31/12/94	Adiciones	Bajas	Traspasos (notas 7 y 16)	Saldos al 31/12/95	Adiciones	Bajas	Traspasos (nota 7)	Saldos al 31/12/95
Terrenos y edificios de uso propio									
Coste actualizado	781	1	-	-	782	49	-	(3)	828
Menos, amortización acumulada	(53)	(11)	-	-	(64)	(12)	-	-	(76)
	728	(10)	-	-	718	37	-	(3)	752
Otros inmuebles									
Coste actualizado	2.602	1.396	(863)	-	3.135	303	(487)	3	2.954
Menos, amortización acumulada	(36)	(11)	1	-	(46)	(8)	6	-	(48)
Menos, provisión por depreciación	(224)	(227)	87	(41)	(405)	(242)	120	(22)	(549)
	2.342	1.158	(775)	(41)	2.684	53	(361)	(19)	2.357
Mobiliario, instalaciones y otros									
Coste actualizado	4.429	104	(341)	-	4.192	130	(70)	-	4.252
Menos, amortización acumulada	(2.385)	(367)	328	-	(2.424)	(307)	60	-	(2.671)
	2.044	(263)	(13)	-	1.768	(177)	(10)	-	1.581
	5.174	885	(788)	(41)	5.170	(87)	(371)	(22)	4.690

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Movimiento de Capital, Prima de Emisión y de Reservas en los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 1996 y 1995

(Expresado en millones de pesetas)

	Capital suscrito	Prima de emisión	Reserva legal	Otras reservas	Reservas de revalorización	Reservas para acciones propias	Reservas en sociedades consolidadas		Pérdidas en sociedades consolidadas	Total
							Por integración global	Por puesta en equivalencia		
Saldos al 31 de diciembre de 1994	5.000	10	719	1.476	21	566	136	20	(3)	7.945
Distribución del resultado del ejercicio 1994	-	-	-	(371)	-	-	(1)	(18)	(335)	(725)
Traspasos	-	-	134	(235)	-	101	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1995	5.000	10	853	870	21	667	135	2	(338)	7.220
Distribución del resultado del ejercicio 1995	-	-	16	(142)	-	-	(7)	10	330	207
Traspasos	-	-	-	64	-	(64)	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1996	5.000	10	869	792	21	603	128	12	(8)	7.427

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuadros de Financiación
para los ejercicios anuales terminados en
31 de Diciembre de 1996 y 1995

(Expresados en millones de pesetas)

Aplicaciones	1996	1995	Orígenes	1996	1995
Inversión menos financiación en Banco de España y E.C.A.	9.994	19.041	Recursos generados de las operaciones		
Inversión crediticia	-	762	Beneficios/(pérdidas) del ejercicio, netos del Impuesto sobre Sociedades	345	344
Títulos de renta fija	3.012	-	- Amortizaciones de activos materiales e inmateriales	334	411
Títulos de renta variable no permanente	55	-	- Dotaciones netas a		
Adquisición de inversiones permanentes			Fondo de provisión de insolvencias	(32)	(248)
Participaciones en empresas del Grupo	750	-	Fondo de fluctuación de valores	(2)	(164)
Elementos de inmovilizado material e inmaterial	486	1.517	Fondo de pensiones interno	24	20
Utilización de la provisión para riesgos y gastos	115	6	Otros fondos específicos	26	(22)
			Provisión por riesgo de cambio	3	6
	14.412	21.326	Provisión por depreciación de inmovilizado	242	227
Otros conceptos activos menos pasivos	73	-	- Pérdidas/(Beneficios) en ventas de in-		
Acciones propias	-	101	movilizado material	56	3
Dividendos	137	-	- Participación en resultados de sociedades puestas en equivalencia	(11)	(29)
				985	548
			Acciones propias	64	-
			Inversión crediticia	2.485	-
			Títulos de renta fija	-	9.179
			Títulos de renta variable no permanente	-	333
			Acreedores	10.242	9.692
			Empréstitos	531	661
			Otros conceptos activos menos pasivos	-	229
			Venta de inversiones permanentes		
			Participaciones en empresas del Grupo	315	785
			Elementos del inmovilizado material		
				13.637	20.879
				14.622	21.427

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Hoja de consolidación
31 de diciembre de 1996

(Expresada en millones de pesetas)

Activo	Banco de la Pequeña y Mediana Empresa S.A.	Edamleasing E.F.C., S.A.	Bankpyme, S.A., S.G.I.C.	Bankpyme Pensiones E.G.F.P., S.A.	Multiahorro E.F.C., S.A.	Bankpyme Gesvalor Agencia de Valores, S.A.	Multinmueble S.A.	Otras	Total consolidado Grupo (*)
Caja y depósitos en Bancos Centrales	1.330	-	-	-	50	-	-	-	1.380
Deudas del Estado	33.801	-	548	-	-	25	-	-	34.375
Entidades de crédito	812	104	174	162	100	58	82	17	812
A la vista	48.128	-	-	-	74	98	-	-	37.060
Otros créditos									
Créditos sobre clientes	27.590	6.955	97	3	7.254	7	211	17	39.914
Obligaciones y otros valores de renta fija	3.903	-	-	-	-	-	-	-	3.901
Acciones y otros títulos de renta variable	476	-	-	-	-	-	-	-	477
Participaciones en empresas del Grupo	681	-	-	-	-	-	-	-	-
En entidades de crédito	2.207	-	1	-	-	1	-	-	1.528
Otras participaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menos, fondos de fluctuación de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos inmateriales	4	1	-	-	2	-	-	-	7
Activos materiales									
Terrenos y edificios de uso propio	752	-	-	-	-	-	-	-	752
Otros inmuebles	626	128	-	-	105	-	1.865	-	2.337
Mobiliario, instalaciones y otros	1.471	68	10	1	5	23	1	-	1.581
Acciones propias	603	-	-	-	-	-	-	-	603
Capital suscrito no desembolsado	-	-	-	-	-	-	-	15	-
Otros activos	1.603	69	9	-	16	1	103	2	1.753
Cuentas de periodificación	1.002	20	112	-	130	-	8	2	942
Pérdidas en sociedades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Por integración global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Por puesta en equivalencia	-	-	-	-	-	-	-	7	8
Total activo	124.989	7.315	951	166	7.737	213	2.275	60	127.450

(*) Estos saldos han sido obtenidos después de efectuar los correspondientes ajustes y eliminaciones en el proceso de consolidación. Este Apéndice debe ser leído junto con las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 1996.

BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Hoja de consolidación
31 de diciembre de 1996

(Expresada en millones de pesetas)

Pasivo	Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A.	Edamleasing E.F.C., S.A.	Bankpyme, S.A., S.G.I.I.C.	Bankpyme Pensiones E.G.F.P., S.A.	Mutualhorro E.F.C., S.A.	Bankpyme Gesvalor Agencia de Valores, S.A.	Multinmueble S.A.	Otras	Total consolidado Grupo (*)
Entidades de crédito									
A la vista	319	-	-	-	-	-	-	-	115
A plazo o con preaviso	8.576	6.729	-	-	4.415	-	-	-	8.575
Débitos a clientes									
Depósitos de ahorro									
A la vista	30.114	-	-	-	-	-	-	-	29.596
A plazo	21.677	-	-	-	-	-	-	-	21.678
Otros débitos									
A la vista	53.667	52	108	4	8	4	9	8	53.752
A plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Débitos representados por valores negociables									
Pagarés y otros valores	-	-	-	-	2.913	-	2.200	-	2.911
Otros pasivos									
Cuentas de periodificación	477	88	254	11	12	16	41	11	633
Provisiones para riesgos y cargas	1.665	87	99	1	34	2	9	7	1.815
Resultados del ejercicio	886	56	10	-	2	-	4	-	595
Dividendos a cuenta	164	2	198	8	3	4	-	6	345
Capital suscrito	-	-	(198)	(7)	-	(4)	-	(3)	-
Prima de emisión	5.000	331	400	120	350	151	10	23	5.000
Reservas	10	-	-	-	-	-	-	-	10
Reservas de revalorización	2.413	-	80	29	-	40	2	8	2.264
Reservas de revalorización	21	-	-	-	-	-	-	-	21
Reservas en sociedades consolidadas									
Por integración global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Por puesta en equivalencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo	124.989	7.145	951	166	7.737	213	2.375	60	127.450

(*) Estos saldos han sido obtenidos después de efectuar los correspondientes ajustes y eliminaciones en el proceso de consolidación. Este Apéndice debe ser leído junto con las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 1996.