



caixaManresa

FERMÍN GARRIGA PUIGDELLÍVOL, mayor de edad, con DNI número 39.346.767-T, como Secretario del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Manresa,

CERTIFICO:

Que en fecha 24 de enero de 2003 los Consejeros y el Secretario de la Caixa d'Estalvis de Manresa formularon las cuentas anuales y el informe de gestión de Caixa d'Estalvis de Manresa, correspondientes al ejercicio 2002, las cuales se presentaron en 47 folios de papel timbrado del Estado de clase 8ª, serie OG, números 7403900 al 7403946 y en el número 7403947, en el cual constan las firmas originales de los consejeros y Secretario que suscribe.

En la misma fecha, los Consejeros y el Secretario de la Caixa d'Estalvis de Manresa formularon también las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión de Caixa d'Estalvis de Manresa y sociedades dependientes, correspondientes al ejercicio 2002, las cuales se presentaron en 47 folios de papel timbrado del Estado de clase 8ª, serie OG, números 7400211 al 7400257 y en el número 7400258, en el cual constan las firmas originales de los consejeros y Secretario.

De ambas cuentas, (individuales y consolidadas) se efectuaron traducciones literales de los originales en catalán, certificadas y con firmas originales, y visadas por este Secretario en cada una de sus páginas, que son 41 en el caso de las cuentas individuales y 48 en el de las consolidadas.

De ambas versiones (en lenguas catalana y castellana) se realizaron fotocopias, cuya validez certifico en todo su contenido, autenticando expresamente las firmas de todos los consejeros y Secretario.

Lo que certifico a los efectos oportunos, con el visto bueno del Presidente, en Manresa, el día 5 de mayo de 2003.

El Secretario,

Visto bueno
El Presidente,

Fermín Garriga Puigdemívol

Valentín Roqueta Guillamet

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA

Informe de auditoría,
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2002 y 2001 e
Informe de gestión del ejercicio 2002

C N M V

Registro de Auditorías

Emisores

Nº

7643

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis de Manresa

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis de Manresa, que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad. 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.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Manresa al 31 de diciembre de 2002 y 2001 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2002 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, 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 2002. 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 de la Entidad.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Manuel Valls Morató
Socio - Auditor de Cuentas

28 de febrero de 2003

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Balances de situación al 31 de diciembre
(expresados en miles de euros)

<u>ACTIVO</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Caja y depósitos en bancos centrales	<u>43.137</u>	<u>34.496</u>
Caja	17.552	13.933
Banco de España	25.585	20.563
Deudas del Estado	288.198	314.626
Entidades de crédito	<u>201.539</u>	<u>176.166</u>
A la vista	3.961	12.628
Otros créditos	197.578	163.538
Créditos sobre clientes	1.631.064	1.378.187
Obligaciones y otros valores de renta fija	<u>88.263</u>	<u>67.081</u>
De emisión pública	1	1
Otras emisiones	88.262	67.080
Acciones y otros títulos de renta variable	31.310	44.995
Participaciones	7.607	5.057
Participaciones en empresas del grupo	8.211	7.955
Activos inmateriales	4.915	2.727
Activos materiales	<u>48.754</u>	<u>42.810</u>
Terrenos y edificios de uso propio	14.493	12.852
Otros inmuebles	10.852	10.300
Mobiliario, instalaciones y otros	23.409	19.658
Otros activos	32.160	36.323
Cuentas de periodificación	<u>27.023</u>	<u>23.202</u>
TOTAL ACTIVO	<u>2.412.181</u>	<u>2.133.625</u>
CUENTAS DE ORDEN	<u>683.084</u>	<u>573.185</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Balances de situación al 31 de diciembre
(expresados en miles de euros)

<u>PASIVO</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Entidades de crédito	<u>282.071</u>	<u>193.855</u>
A la vista	-	-
A plazo o con preaviso	282.071	193.855
Débitos a clientes	<u>1.860.057</u>	<u>1.710.550</u>
Depósitos de ahorro	<u>1.633.592</u>	<u>1.396.410</u>
A la vista	689.391	632.989
A plazo	944.201	763.421
Otros débitos	<u>226.465</u>	<u>314.140</u>
A la vista	428	721
A plazo	226.037	313.419
Débitos representados por valores negociables	<u>-</u>	<u>-</u>
Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y otros valores	-	-
Otros pasivos	34.453	41.237
Cuentas de periodificación	25.558	19.819
Provisiones para riesgos y cargas	<u>19.856</u>	<u>19.266</u>
Fondo de pensionistas	2.370	216
Provisión para impuestos	1.165	1.140
Otras provisiones	16.321	17.910
Fondo para riesgos bancarios generales	16.640	13.385
Beneficios del ejercicio	19.737	18.337
Pasivos subordinados	36.176	12.020
Reservas	114.516	102.039
Reservas de revalorización	<u>3.117</u>	<u>3.117</u>
TOTAL PASIVO	<u>2.412.181</u>	<u>2.133.625</u>
CUENTAS DE ORDEN	<u>683.084</u>	<u>573.185</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA

Cuentas de pérdidas y ganancias para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre
(expresadas en miles de euros)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Intereses y rendimientos asimilados	115.310	108.418
De los que: cartera de renta fija	20.315	22.151
Intereses y cargas asimiladas	(53.253)	(49.694)
Rendimiento de la cartera de renta variable	6.054	3.964
De acciones y otros títulos de renta variable	888	1.052
De participaciones	38	27
De participaciones en el grupo	5.128	2.885
Margen de intermediación	<u>68.111</u>	<u>62.688</u>
Comisiones percibidas	18.540	16.597
Comisiones pagadas	(2.768)	(2.565)
Resultados de operaciones financieras	(3.793)	1.311
Margen ordinario	<u>80.090</u>	<u>78.031</u>
Otros productos de explotación	175	160
Gastos generales de administración	(44.010)	(38.623)
De personal	(30.482)	(26.594)
de los que: Sueldos y salarios	(22.584)	(20.710)
Cargas sociales	(6.880)	(5.229)
de las que: Pensiones	(1.361)	(337)
Otros gastos administrativos	(13.528)	(12.029)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(4.576)	(4.230)
Otras cargas de explotación	(454)	(443)
Margen de explotación	<u>31.225</u>	<u>34.895</u>
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(3.794)	(3.668)
Saneamiento de Inmovilizaciones financieras (neto)	363	184
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	(3.255)	(5.571)
Beneficios extraordinarios	3.082	2.328
Quebrantos extraordinarios	(3.069)	(3.858)
Resultado antes de impuestos	<u>24.552</u>	<u>24.310</u>
Impuesto sobre Sociedades	<u>(4.815)</u>	<u>(5.973)</u>
Resultado del ejercicio	<u>19.737</u>	<u>18.337</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

1. Actividad

Caixa d'Estalvis de Manresa (CEM de forma abreviada), fundada el 8 de enero de 1865, es una institución financiera de carácter benéfico y social, siendo su actividad principal la que se deriva de su naturaleza de Caja General de Ahorro Popular, con ámbito de actuación centrado principalmente en Cataluña.

Caixa d'Estalvis de Manresa es la Entidad dominante del Grupo Caixa d'Estalvis de Manresa, definido de acuerdo con la Ley 13/1985, del 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, especialmente el artículo segundo del Real Decreto 1371/1985, del 1 de agosto, el Real Decreto 1343/92 y la Circular 4/1991 del Banco de España, del 14 de junio, por los cuales se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las bases de presentación de las cuentas anuales adjuntas se ajustan a los modelos establecidos por la circular 4/1991 del Banco de España y a las sucesivas modificaciones a ésta y se han obtenido a partir de los registros contables de Caixa d'Estalvis de Manresa, en euros.

Los saldos de determinados epígrafes se presentan desglosados en euros y en moneda extranjera. Se entiende por moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro.

Los Estados Financieros de Caixa d'Estalvis de Manresa adjuntos no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación global, proporcional o de puesta en equivalencia, según aplique, a las participaciones en el capital de sociedades iguales o superiores al 20% (3% si las sociedades cotizan en Bolsa), según la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de crédito.

Las cuentas anuales consolidadas de Caixa de Manresa y de sus sociedades dependientes, que conjuntamente con ella, integran su Grupo Financiero, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se han formulado de forma separada de estas cuentas anuales individuales.

Las principales magnitudes que se desprenden de dichas cuentas anuales consolidadas, las cuales han sido objeto de auditoría, son las siguientes (expresadas en miles de euros):

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Activo total	2.416.059	2.133.938
Fondos propios (*)	140.482	127.643
Ingresos consolidados	138.102	132.890
Resultados consolidados del ejercicio	18.678	18.467

(*) No incluye el Fondo para riesgos bancarios generales.

Las sociedades dependientes, con sus características y principales cifras se indican en la Nota 11.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 4, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior. No hay ningún principio contable obligatorio con un efecto significativo en las cuentas anuales que haya dejado de aplicarse en su elaboración.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales están expresadas en miles de euros.

3. Propuesta de distribución de resultados

3.1 Las propuestas de distribución de resultados de los ejercicios 2002 y 2001 a la Asamblea General son las siguientes:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Resultado a distribuir:	<u>19.737</u>	<u>18.337</u>
A Fondo de la Obra Benéfico-social (OBS)	5.860	5.860
A Reservas	<u>13.877</u>	<u>12.477</u>
	<u>19.737</u>	<u>18.337</u>

Con fecha 17 de abril de 2002, la Asamblea General aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2001.

No se esperan modificaciones por parte de la Asamblea General de la propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2002.

4. Principios de contabilidad y normas de valoración aplicadas

Los principios y criterios contables más significativos aplicados para formular las presentes cuentas anuales, y que siguen las normas establecidas por la circular 4/1991 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones, son los que se resumen a continuación:

a) Contabilización de ingresos y gastos

Los productos y costes que se producen como un flujo temporal se contabilizan en función de su período de devengo. Los intereses y las comisiones devengadas por riesgos en mora, litigio o dudoso cobro se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.

Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, a partir de la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

b) Valoración de las cuentas en moneda extranjera

Los saldos activos y pasivos en moneda extranjera se valoran al cambio medio del mercado de divisas de la fecha del balance o, en su defecto, del último día hábil anterior a dicha fecha.

En las operaciones a plazo con divisas que suponen una cobertura, la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato, se periodifica a lo largo de la vida del mismo, contabilizándose como rectificaciones del coste o productos por operaciones de cobertura. Las operaciones a plazo que no suponen una cobertura se han convertido a euros al cambio del mercado de divisas a plazo del cierre del ejercicio, tomando para ello las cotizaciones correspondientes a los plazos residuales de las operaciones pendientes, y registrando como resultado el valor actual de las diferencias entre los valores contratados y las cotizaciones correspondientes a los plazos residuales de las operaciones. Para calcular el citado valor actual se han utilizado tipos de interés de mercado para los plazos residuales de las operaciones.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el epígrafe de "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas y con contrapartida en el epígrafe "Otros activos - Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos, por la parte correspondiente a operaciones a plazo.

El importe global de los elementos del activo y del pasivo expresados en moneda extranjera, convertidos a euros, es de 8.425 y 1.799 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2002 (13.712 y 6.009 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

c) Fondo de provisión para insolvencias

El saldo de esta cuenta cubre las pérdidas que, en su caso, se puedan producir en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo. La provisión para insolvencias ha sido determinada de forma individual según lo que establece la Circular 4/1991. Siguiendo la normativa del Banco de España, hay una provisión adicional de carácter genérico del 1% (0,5% para los créditos hipotecarios, bajo determinadas condiciones) de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que se puedan producir en el futuro.

El saldo de la provisión para insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minorra por las cancelaciones de deudas consideradas de muy dudoso cobro o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias, bajo determinadas condiciones) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados.

Las provisiones de insolvencias para cubrir las pérdidas que se puedan producir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por CEM se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del pasivo de los balances de situación adjuntos.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

Caixa Manresa tiene constituido al 31 de diciembre de 2002 el Fondo para la cobertura estadística correspondiente, calculado en función de la Circular 9/99 del Banco de España, cuyo efecto se ha reflejado en una dotación adicional de 4.450 miles de euros en el ejercicio 2002 (5.359 miles de euros en el ejercicio 2001). Al 31 de diciembre de 2002, CEM tiene registrado un Fondo para Insolvencias que excede en 6.510 miles de euros a las coberturas necesarias (11.572 miles de euros en el año 2001). Este excedente se destinará a cubrir las futuras dotaciones del fondo para la cobertura estadística.

Las dotaciones al fondo deben calcularse tomando la totalidad del riesgo crediticio de Caixa Manresa, previamente clasificado en diferentes categorías de riesgo. Las aportaciones son calculadas como porcentaje de cada categoría de riesgo de la inversión crediticia de Caixa Manresa, variando entre un 0% y un 1,5% en función de la categoría. El fondo podrá ser como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por sus correspondientes coeficientes. Las provisiones al fondo se realizan de forma trimestral, de acuerdo con el fondo máximo previsto.

En el caso de activos titulizados, la Caixa mantiene en el balance la provisión para insolvencias hasta el vencimiento de éstos. Esta provisión se presenta minorando el epígrafe "Créditos sobre clientes".

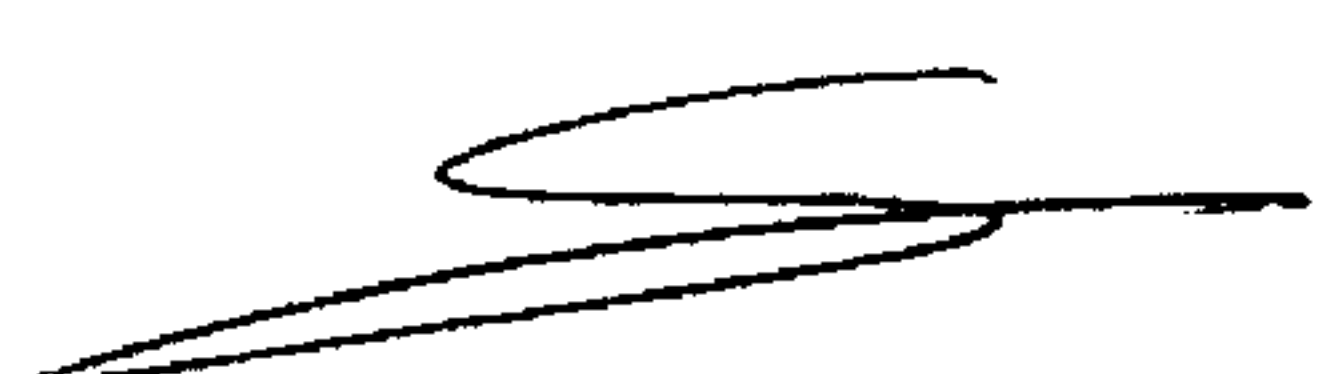
d) Cartera de inversiones financieras

Los valores que constituyen la cartera de inversión financiera de CEM al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se presentan, en función de su clasificación, de acuerdo con los criterios siguientes:

- La cartera de negociación recoge los valores de renta fija adquiridos con la finalidad de ser vendidos en un corto período de tiempo. Los valores asignados a esta cartera se presentan a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido) por el neto, según su signo, en el capítulo "Resultado de operaciones financieras" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.

La Entidad, hasta ahora, no tiene inversiones en valores clasificadas como cartera de negociación.

- Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento, que está integrada por aquellos valores de renta fija que la Caixa ha decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos, se presentan a su precio de adquisición (el precio de adquisición se corrige mensualmente por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso).



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

Las pérdidas resultantes por ventas de valores que se puedan producir se llevan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias como resultado extraordinario, pero en caso de ganancia se dotará una provisión específica por el mismo importe y se dispondrá linealmente de esta provisión durante la vida residual del valor vendido.

- La cartera de inversión ordinaria recoge los valores de renta fija o variable no clasificados en las carteras anteriores. Los valores de renta fija se contabilizan por su precio de adquisición, se ajustan cada mes y, según el vencimiento, se periodifica la diferencia entre el precio neto de adquisición y el valor de reembolso. Para las pérdidas potenciales netas por fluctuación de las cotizaciones se dota un fondo de fluctuación con cargo a una cuenta periodificadora, excepto las inversiones en renta variable, en que el fondo de fluctuación se dota con cargo a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
- Valores representativos de capital. Los títulos de renta variable se registran en el balance por su precio de adquisición o a su valor de mercado, el menor.

El valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

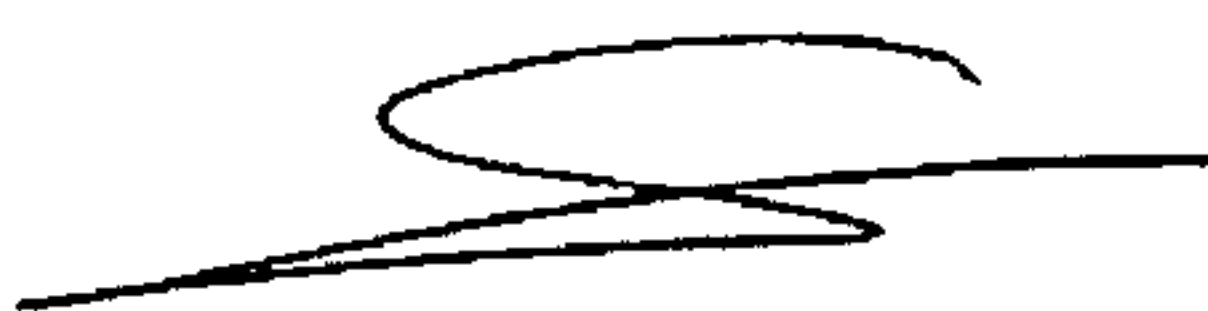
- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre, o de la cotización del último día hábil del ejercicio, la que sea menor.
- Títulos no cotizados: valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir del último balance de situación disponible.

La cartera de participaciones permanentes engloba las inversiones de renta variable efectuadas en las Filiales y Participadas que forman el Grupo, así como las participaciones minoritarias en Sociedades cuya actividad es complementaria a la actividad financiera. La cartera está valorada a su precio de adquisición. Si este valor es superior al valor teórico-contable, se efectúa provisión por la diferencia con cargo a la Cuenta de pérdidas y ganancias.

Con objeto de reconocer las minusvalías correspondientes, se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo de los correspondientes capítulos del activo de los balances de situación adjuntos.

e) Activos materiales e inmateriales

El inmovilizado material, así como el de Aplicación del Fondo de la OBS, se presenta por su precio de adquisición para los bienes adquiridos a terceros y al precio de coste resultante en los construidos por la propia entidad, actualizado por el efecto de las regularizaciones de balances legales practicadas y deducidas las correspondientes amortizaciones acumuladas.



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

Si se trata de adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas, se registran por el valor menor entre la deuda aplicada y el de tasación del activo adjudicado.

La amortización de los activos materiales se calcula por el método lineal, según la vida útil estimada de los bienes, aplicando los siguientes coeficientes:

	<u>Coeficiente</u>
Inmuebles	2%
Mobiliario	10%-15%
Instalaciones	8%-20%
Equipos de proceso de información	25%
Vehículos	16%-24%

Los pagos a terceros por adquisición y elaboración de sistemas y programas informáticos se activan y se amortizan en tres años.

CEM, acogiéndose a lo establecido en el artículo quinto del Real Decreto Ley 7/1996 de 7 de junio, actualizó su inmovilizado material de acuerdo con las normas del Real Decreto Ley 2607/1996, de 20 de diciembre.

f) Provisiones para pensiones

Caixa de Manresa, para cumplir con los compromisos derivados de los sucesivos convenios colectivos en relación con los complementos de jubilación, viudedad, orfandad e invalidez de sus empleados, el 3 de noviembre de 1990 promovió y constituyó un plan de pensiones (PECEM) para sus empleados, que se integró en un fondo de pensiones (FONSCEM) constituido al amparo de la Ley 8/1987 de Planes y Fondos de Pensiones y gestionado por Caixa de Manresa Vida, S.A. Companyia d'Assegurances, el cual conjuntamente con las provisiones internas constituidas cubren las obligaciones devengadas.

El 19 de septiembre de 2000 el Banco de España publicó la nueva regulación donde actualiza la forma en que las instituciones financieras deben cubrir los compromisos por pensiones de sus empleados. La ley introdujo hipótesis actuariales mínimas para el cálculo de los compromisos. En caso de existir déficit potencial a causa de la adaptación de las nuevas hipótesis, podría ser amortizado en un periodo máximo de diez años.

Los pasivos devengados por los compromisos de pensiones al 31 de diciembre de 2002 y 2001 han sido calculados por el actuario del Fondo de Pensiones. Las variables estratégicas y las hipótesis utilizadas en su valoración son las siguientes:

- Tablas de supervivencia PERMF-2000/P
- Tasa nominal de actualización del 4%
- Tasa nominal de revisión de pensiones del 1%
- Tasa nominal de crecimiento salarial del 2%
- Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización a la Seg. Social del 1%

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

El pasivo actuarial total por compromisos de pensiones de CEM con su personal es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Pensiones causadas del personal pasivo	10.015	9.453
Pensiones devengadas del personal activo	<u>17.255</u>	<u>16.806</u>
Total devengado	<u>27.270</u>	<u>26.259</u>
Pensiones no devengadas del personal activo	8.587	9.327

De acuerdo con el actuario del fondo, hay un equilibrio entre los recursos del plan de pensiones respecto a los compromisos devengados al 31 de diciembre de 2002 y 2001, y con la aplicación de determinados coeficientes reductores previstos en las Bases Técnicas del Plan de Pensiones. Al 31 de diciembre de 2002 la Caixa mantiene una provisión interna para la cobertura de coeficientes reductores y posibles desviaciones respecto a las hipótesis utilizadas por el actuario y, para el próximo ejercicio, ha previsto la realización de aportaciones y provisiones adicionales, de acuerdo con la propuesta del cálculo actuarial (véase nota 16.1).

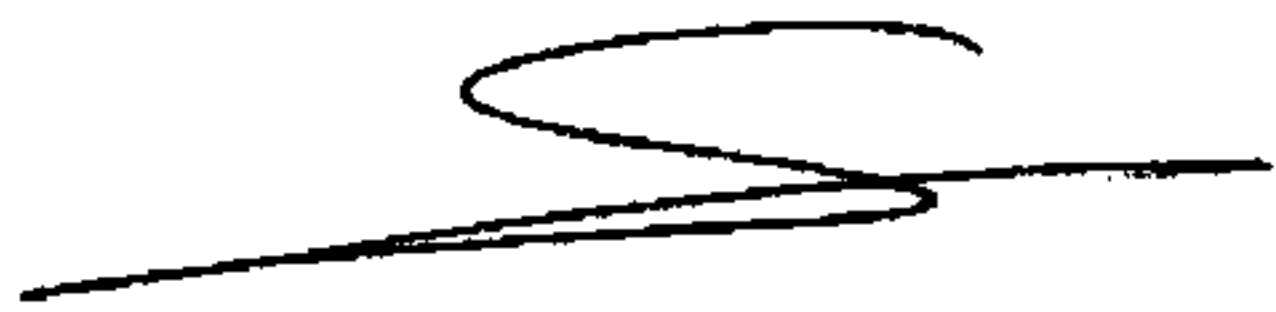
El 1 de enero de 2001, Caixa Manresa exteriorizó y aseguró compromisos por pensiones no cubiertas por el Fondo de Pensiones externo.

g) Operaciones de futuros financieros

Caixa d'Estalvis de Manresa ha utilizado estos instrumentos de forma muy limitada tanto en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, como en otras operaciones.

Se incluyen como cuentas de orden las operaciones denominadas de futuro por la normativa del Banco de España asociadas al riesgo de cambio, de interés o de mercado y en concreto:

- Las compraventas de divisas no vencidas y permutas financieras de monedas se contabilizan en virtud del plazo de su vencimiento, sean o no superior a dos días hábiles.
- Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores que alcance el contrato.
- El valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente en las opciones compradas o emitidas. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados. Las opciones compradas incluyen los activos adquiridos temporalmente con opción de venta.



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

- Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contraídos fuera de mercados organizados, se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado como de cobertura. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no sean de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su cotización, y las variaciones en las cotizaciones se han registrado íntegramente en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de estos mercados no se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada periodo se han efectuado valoraciones de las posiciones y se han provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas para cada clase de riesgo que, si aplica, hayan resultado de estas valoraciones.

h) Impuesto sobre Sociedades

El gasto por el Impuesto de 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, siendo éstas las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no reviertan en periodos subsiguientes.

El efecto de las diferencias temporales originadas por la diferente consideración de ciertas partidas según criterios contables y fiscales se contabiliza como Impuesto sobre Beneficios anticipado o diferido según proceda. CEM registra, únicamente, el impuesto sobre beneficios anticipados en aquellos casos en que se prevé que su recuperación es cierta y se producirá en un periodo inferior a diez años.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducciones por inversiones se consideran como disminución del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio en que se aplican.

i) Provisión para riesgos bancarios generales

La provisión para riesgos bancarios generales está destinada a cubrir riesgos inherentes a la actividad bancaria. Las dotaciones se realizan con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe Dotación al fondo para riesgos bancarios generales. Mientras se mantenga esta provisión se considera como recursos propios computables a efectos del cálculo del coeficiente de solvencia, de acuerdo con la normativa vigente.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
 Memoria de las cuentas anuales correspondiente
 a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

5. Deudas del Estado

5.1 El desglose del apartado de Deudas del Estado, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Letras del Tesoro	41.135	34.497
Otras deudas anotadas	<u>247.063</u>	<u>280.129</u>
TOTAL	<u>288.198</u>	<u>314.626</u>

En los epígrafes de Letras del Tesoro, Otras Deudas Anotadas y Adquisiciones Temporales de Activos (véase nota 6) se incluyen activos contabilizados por su valor de adquisición que CEM tiene cedidos al sector privado; su valor de cesión al 31 de diciembre de 2002 asciende a 225.287 miles de euros (313.269 miles de euros al 31 de diciembre de 2001). También se incluyen activos cedidos a entidades de crédito, cuyo valor de cesión es de 68.758 miles de euros (15.862 miles de euros cedidos al 31 de diciembre de 2001).

5.2 Durante los ejercicios 2002 y 2001 no han sido necesarias y, por tanto, no se han efectuado, nuevas dotaciones al fondo de fluctuación de valores para la cartera de Deuda del Estado.

5.3 La inversión de la Entidad se ha clasificado de la siguiente forma al 31 de diciembre de 2002 y 2001:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Inversión ordinaria	69.727	75.101
Inversión a vencimiento	<u>218.471</u>	<u>239.525</u>
	<u>288.198</u>	<u>314.626</u>

El detalle por vencimientos de Deudas del Estado al 31 de diciembre de 2002, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Deudas del Estado	81.224	75.750	119.552	11.672	288.198

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

El desglose por vencimientos, del saldo que compone este epígrafe al 31 de diciembre de 2001, es el siguiente:

	Miles de euros				Total
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	
Deudas del Estado	52.002	41.490	211.555	9.579	314.626

6. Entidades de crédito

6.1 El detalle de este capítulo de los balances de situación al cierre de los ejercicios es el siguiente:

	2002		2001	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
A la vista	3.961	-	12.628	-
Cuentas mutuas	3.422	-	12.091	-
Otras cuentas	539	-	537	-
Otros créditos	197.578	282.071	163.538	193.855
Banco de España	-	-	19.696	-
Cuentas a plazo	69.224	213.313	143.842	177.994
Adquisición temporal de activos	128.354	-	-	-
Cesión temporal de activos	-	68.758	-	15.861
TOTAL	201.539	282.071	176.166	193.855
Por monedas				
En UME	200.899	280.938	175.032	189.060
En moneda extranjera	640	1.133	1.134	4.795
TOTAL	201.539	282.071	176.166	193.855

6.2 Los plazos residuales de vencimiento de las operaciones vigentes de Otros créditos a entidades de crédito al cierre de los ejercicios 2002 y 2001 presentan la siguiente composición:

	2002		2001	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Hasta 3 meses	188.465	95.952	154.293	71.036
De 3 meses a 1 año	99	82.884	230	75.238
De 1 año a 5 años	6.010	98.505	-	45.061
Más de 5 años	3.004	4.730	9.015	2.520
TOTAL	197.578	282.071	163.538	193.855

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
 Memoria de las cuentas anuales correspondiente
 a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

7. Créditos sobre clientes

7.1 Su composición según la modalidad y situación del crédito y la moneda de contratación es la siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Sector público	28.818	22.386
Crédito comercial	72.686	65.635
Crédito con garantía real	1.213.917	995.273
Otros deudores a plazo, a la vista y varios	334.756	312.547
Deudores no residentes	5.922	6.184
Activos dudosos	15.989	13.807
Menos: Fondo de provisión de insolvencias	<u>(41.024)</u>	<u>(37.645)</u>
TOTAL	<u>1.631.064</u>	<u>1.378.187</u>
En UME	1.629.931	1.373.392
En moneda extranjera	<u>1.133</u>	<u>4.795</u>
TOTAL	<u>1.631.064</u>	<u>1.378.187</u>

7.2 Los plazos residuales de vencimiento de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2002 y 2001 presentan la siguiente estructura:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Hasta 3 meses	197.899	152.194
De 3 meses a 1 año	179.202	168.987
De 1 año a 5 años	392.957	344.383
Más de 5 años	881.704	731.264
Resto (*)	<u>20.326</u>	<u>19.004</u>
TOTAL	<u>1.672.088</u>	<u>1.415.832</u>

(*) Vencimiento no determinado, vencido o sin clasificar, incluyendo los activos dudosos.



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

7.3 El movimiento del fondo de provisión para insolvencias de Créditos sobre clientes durante los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

	<u>Específica</u>	<u>Genérica (*)</u>	<u>Estadística (*)</u>	<u>Total</u>
PROVISION PARA INSOLVENCIAS DE CREDITOS SOBRE CLIENTES				
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>7.838</u>	<u>24.208</u>	<u>2.107</u>	<u>34.153</u>
Más:				
Dotaciones netas con cargo a los resultados del ejercicio	3.075	4.030	5.359	12.464
Trasposos de otros fondos	353	-	-	353
Menos:				
Fondos disponibles	2.421	5.358	-	7.779
Utilización de fondos	<u>1.546</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.546</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2001	<u>7.299</u>	<u>22.880</u>	<u>7.466</u>	<u>37.645</u>
Más:				
Dotaciones netas con cargo a los resultados del ejercicio	5.049	3.159	4.450	12.658
Menos:				
Trasposos de otros fondos	102	-	-	102
Fondos disponibles	1.956	5.852	-	7.808
Utilización de fondos	<u>1.368</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.369</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>8.922</u>	<u>20.187</u>	<u>11.916</u>	<u>41.024</u>

(*) Incorpora la dotación genérica y estadística de valores y riesgos de firma.

7.4 Durante el ejercicio 2002 se han recuperado 1.057 miles de euros (1.032 miles de euros en el ejercicio 2001) de créditos que habían sido amortizados contra el fondo, por considerarse fallidos.

7.5 En el año 2002 se han producido altas por activos dudosos por 24.936 miles de euros, bajas por 21.384 miles de euros y trasposos a fallidos por 1.370 miles de euros. En el año 2001 se produjeron altas por activos dudosos por 32.687 miles de euros, bajas por 32.610 miles de euros y trasposos a fallidos por 1.183 miles de euros.

7.6 A continuación se muestra el saldo de créditos sobre clientes al 31 de diciembre de 2002 y 2001 en operaciones con terceros, empresas del Grupo y otras empresas participadas, de acuerdo con la normativa vigente, en miles de euros:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Terceros	1.597.150	1.367.094
Empresas de Grupo	<u>74.938</u>	<u>48.738</u>
	<u>1.672.088</u>	<u>1.415.832</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

- 7.7 Durante el ejercicio 2002 Caixa d'Estalvis de Manresa participó conjuntamente con otras entidades nacionales de la máxima solvencia en un programa de titulización de activos. El fondo, denominado AyT. F.T. GENCAT I, Fondo de Titulización Hipotecaria, con fecha 19 de diciembre de 2002 emitió 3.970 bonos de titulización hipotecaria por un importe global de 397.000 miles de euros. Caixa d'Estalvis de Manresa aportó en esta operación 30.200 miles de euros en préstamos a la pequeña y mediana empresa, rebajados del balance de la Entidad dado que sólo se realiza la administración, se han registrado en Cuentas de Orden del Balance Reservado.

Del total de activos titulizados al 31 de diciembre de 2002 quedan pendientes de amortización 109.787 miles de euros (93.809 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

La calificación obtenida de la agencia Moody's Investors Service España, S.A. por el fondo AyT. FTGENCAT I, Fondo de Titulización de Activos ha sido de Aaa para el tramo AG, Aa1 para el tramo AF, Aa2 para el tramo BG, A2 para el tramo BF y Ba1 para el tramo C.

8. Obligaciones y otros valores de renta fija

- 8.1 Los desgloses, al 31 de diciembre, de la cartera de valores de renta fija, así como del fondo de fluctuación, se muestran a continuación:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Administraciones públicas	1	1
Títulos de entidades oficiales de crédito y de entidades residentes y no residentes	18.264	10.372
Títulos sector residente:	<u>29.411</u>	<u>10.696</u>
- con cotización en Bolsa	29.411	10.696
- sin cotización en Bolsa	-	-
Títulos del sector no residente con cotización en Bolsa	40.587	46.012
Fondo fluctuación de valores	-	-
TOTAL	<u>88.263</u>	<u>67.081</u>
En UME	82.089	59.734
En moneda extranjera	<u>6.174</u>	<u>7.347</u>
TOTAL	<u>88.263</u>	<u>67.081</u>



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
 Memoria de las cuentas anuales correspondiente
 a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

Los títulos en cartera al 31 de diciembre de 2002 tienen un vencimiento comprendido entre 1 y 32 años (entre 1 y 28 años al 31 de diciembre de 2001). Al 31 de diciembre de 2002 esta cartera no incluye ningún valor con vencimiento durante 2003. Al 31 de diciembre de 2001 esta cartera incluye valores por importe de 6.417 miles de euros que vencen durante 2002.

- 8.2 No se ha producido movimiento en el fondo de fluctuación de valores de renta fija durante los ejercicios 2002 y 2001.
- 8.3 Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 no existen títulos en cartera pignorados o afectos a garantías.
- 8.4 De los títulos incluidos en la cartera de valores de renta fija, al 31 de diciembre de 2002, 20.006 miles de euros son considerados por la Entidad como cartera de inversión a vencimiento, correspondiendo el resto a la cartera de inversión ordinaria. Al 31 de diciembre de 2001, de los títulos incluidos en la cartera de valores de renta fija, 12.779 miles de euros estaban considerados por la Entidad como cartera de inversión a vencimiento, y el resto correspondían a la cartera de inversión ordinaria.
- 8.5 Por otro lado, y como consecuencia de la operación de titulización de activos de la que Caixa d'Estalvis de Manresa es entidad aseguradora, durante el año 2002 se han suscrito por la Entidad, 5.400 miles de euros de bonos del fondo AyT. F.T. GENCAT I, Fondo de Titulización Hipotecaria.

9. Acciones y otros títulos de renta variable

- 9.1 Las inversiones en títulos de renta variable mantenidos por CEM en su cartera de inversión se desglosan de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Títulos con cotización oficial	<u>34.687</u>	<u>43.671</u>
Acciones	8.572	10.637
Participaciones en fondos de inversión	26.115	33.034
Títulos sin cotización oficial	<u>3.533</u>	<u>3.293</u>
Fondo de fluctuación de valores	<u>(6.910)</u>	<u>(1.969)</u>
	<u>31.310</u>	<u>44.995</u>



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

- 9.2 Las inversiones en títulos de renta variable con cotización oficial más significativas, que mantiene CEM, al 31 de diciembre de 2002 y 2001, son las siguientes:

	2002		2001	
	Valor Contable	Valor según Cotización	Valor Contable	Valor según Cotización
Banca Commerciale Italiana	-	-	1.939	1.892
Autopistas Concesionaria Española, S.A.	3.377	13.033	3.377	13.503
Acciones preferentes Santander Finance	838	770	838	783
Bank of Scotland	3.357	3.555	3.357	3.512
Absolute Investment	1.000	843	1.000	916
Otras	-	-	126	136
	<u>8.572</u>	<u>18.201</u>	<u>10.637</u>	<u>20.742</u>

- 9.3 Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, la cartera de renta variable no incluye títulos denominados en moneda extranjera.
- 9.4 Al 31 de diciembre de 2002, CEM tiene 26.115 miles de euros de participaciones en fondos de inversión (33.034 miles de euros en 2001) gestionados por Gesmanresa S.G.I.I.C, S.A. o comercializados por la Entidad. El valor de mercado de estas participaciones al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es de 20.436 y 34.062 miles de euros, respectivamente.
- 9.5 Los títulos de renta variable sin cotización oficial más significativos al 31 de diciembre de 2002, son:

	Valor contable		Valor patrimonial neto	Provisión al 31.12.02	% de participación	Valor patrimonial correspondiente a la Participación de CEM
Túnel del Cadí, S.A.	2.034	(1)	109.928	*	1,97%	2.166
Catalana d'Iniciatives, C.R.S.A.	108		49.632	**	0,21%	107
Minicentrales Hidroeléctricas, S.A.	597		8.368	**	5%	418
Finaves	180			***	***	***
Sinia XXI	449		6.013	**	7,5%	451
Otros	<u>165</u>			<u>108</u>		
	<u>3.533</u>			<u>956</u>		

- (*) Según balance auditado al 31 de diciembre de 2001.
(**) Según balance no auditado al 31 de diciembre de 2001.
(***) Información no disponible

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

Los títulos de renta variable sin cotización oficial más significativos al 31 de diciembre de 2001 eran:

	Valor contable		Valor patrimonial Neto	Provisión al 31.12.01	% de participación	Valor patrimonial correspondiente a la Participación de CEM
Túnel del Cadí, S.A.	2.034	(1)	109.928	*	1,97	2.166
Catalana d'Iniciatives, C.R.S.A.	108		***	-	0,21	***
Minicentrales Hidroeléctricas, S.A.	597		8.360	**	5	418
Finaves	120		***	-	6,25	***
Sinia XXI	270		***	-	***	***
Otros	164		***	117		***
	<u>3.293</u>			<u>938</u>		

(*) Según balance auditado al 31 de diciembre de 2001.

(**) Según balance no auditado al 31 de diciembre de 2000.

(***) Información no disponible

(1) Esta sociedad tiene, al 31 de diciembre de 2002 y 2001, pérdidas acumuladas significativas que, de acuerdo con la legislación aplicable a las sociedades concesionarias de autopistas, puentes y túneles de peaje, son capitalizadas como más inversión en inmovilizado material.

9.6 El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2001 y 2002 en el saldo de la cuenta del fondo de fluctuación de valores ha sido el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>1.446</u>
Dotación del ejercicio	951
Recuperaciones	(336)
Utilizaciones	<u>(92)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2001	<u>1.969</u>
Dotación del ejercicio	5.016
Recuperaciones	<u>(75)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>6.910</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

10. Participaciones

- 10.1 En este apartado se incluyen las inversiones en acciones y participaciones de empresas que, sin formar parte del Grupo Económico, mantienen con CEM una vinculación duradera y están destinadas a contribuir a la actividad de la Entidad. En ningún caso la Entidad tiene mayoría de capital o poder de decisión sobre estas sociedades, aunque la participación puede superar el 20% o el 3% si cotizan en bolsa. El detalle al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
ACA, Agencia de Valores, S.A.	173	173
Cuotas asociativas CECA	270	270
Garraf Mediterrània, S.A.	6.161	4.208
Espais Centre, S.L.	165	165
Otras	844	254
Fondo de fluctuación de valores	<u>(6)</u>	<u>(13)</u>
	<u>7.607</u>	<u>5.057</u>

- 10.2 La participación en la sociedad ACA, Agencia de Valores representa, al 31 de diciembre de 2002 y de 2001 el 12,50% del capital social de dicha sociedad, con un valor patrimonial neto de 434 miles de euros al 31 de diciembre de 2001 según se desprende de las cuentas anuales auditadas de 2001 (no se dispone de información al 31 de diciembre de 2002).
- 10.3 La participación en la Sociedad Garraf Mediterrània, S.A. representa, al 31 de diciembre de 2002 el 33,33% de dicha sociedad (25% al 31 de diciembre de 2001), con un valor patrimonial neto de 5.601 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 (4.209 miles de euros al 31 de diciembre de 2001), según se desprende de los balances y cuentas de resultados no auditados de 2002. La Entidad ha ampliado su participación en Garraf Mediterrània, S.A. del 25% al 33,33% mediante la adquisición de 2.805 acciones al 139,272% de su valor nominal, que representa un desembolso de 1.953 miles de euros, incluyendo un sobre precio de 551 miles de euros.
- 10.4 La participación en la sociedad Espais Centre, S.L. representa, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 el 50% de dicha sociedad, con un valor patrimonial neto de 165 miles de euros (166 miles de euros al 31 de diciembre de 2001), según se desprende de los balances y cuenta de resultados no auditados de 2002.



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

11. Participaciones en empresas del grupo

11.1 El detalle de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Gesmanresa SGIIC, S.A.	601	601
Comanresa, Correduría de Seguros, S.A.	75	75
Saticem S.A.	3.005	3.005
Caixa Manresa Vida, S.A.	<u>4.868</u>	<u>4.869</u>
	<u>8.549</u>	<u>8.550</u>
Menos		
Fondo de fluctuación de valores	<u>(338)</u>	<u>(595)</u>
	<u>8.211</u>	<u>7.955</u>

11.2 Los principales datos de las empresas del grupo son los siguientes:

<u>Sociedad</u>	<u>Domicilio</u>	<u>Actividad</u>
Gesmanresa, SGIIC, S.A.	Manresa	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva
Comanresa, Correduría de Seguros, S.A.	Manresa	Correduría de seguros
Saticem, S.A.	Manresa	Compra-venta, construcción, explotación y administración de bienes inmuebles
Caixamanresa Vida, S.A.	Manresa	Compañía de seguros de vida

En el año 1998 se creó Tramibages, S.L. participada al 100% por Saticem, S.A. y por tanto participada indirectamente al 100% por Caixa de Manresa.

En el año 2000, Saticem adquirió participaciones en las siguientes sociedades del sector inmobiliario: el 40% de la sociedad Grup Lar Centre, S.L., el 35% de la sociedad Viviendas Casado, S.L. y el 35% de la sociedad Euroespais 2000 S.L.

En el año 2001, Saticem adquirió participaciones en las siguientes sociedades del sector inmobiliario: el 35% de la sociedad Ambit Equipaments, S.A. y el 35% de la sociedad Residencial Ortoll, S.L.

En el año 2002, Saticem ha adquirido participaciones del 40% de la sociedad del sector inmobiliario Inmocentre 3000, S.L.



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

11.3 Las magnitudes más significativas de la sociedad Gesmanresa, SGIIC, S.A. al 31 de diciembre son:

	<u>2002</u>		<u>2001</u>	
Participación	100	%	100	%
Valor neto contable de la participación	601		601	
Capital	601	*	601	**
Reservas	3.055	*	3.002	**
Resultado del ejercicio	3.198	*	2.488	**
Dividendos distribuidos	3.683	*	2.434	**

* Según cuentas anuales auditadas al 31 de diciembre de 2002.

** Según cuentas anuales auditadas al 31 de diciembre de 2001.

11.4 Las magnitudes más significativas de la sociedad Comanresa, Correduría de Seguros, S.A. al 31 de diciembre son:

	<u>2002</u>		<u>2001</u>	
Participación	100	%	100	%
Valor neto contable de la participación	75		75	
Capital	60	*	60	**
Reservas	28	*	817	**
Resultado del ejercicio	533	*	463	**
Dividendos distribuidos	1.330	*	451	**

* Según cuentas anuales no auditadas al 31 de diciembre de 2002.

** Según cuentas anuales no auditadas al 31 de diciembre de 2001.

11.5 Las magnitudes más significativas de la sociedad Saticem, S.A. al 31 de diciembre son:

	<u>2002</u>		<u>2001</u>	
Participación	100	%	100	%
Valor neto contable de la participación	3.005		2.844	
Capital	3.005	*	3.005	**
Reservas	(138)	*	(66)	**
Resultado del ejercicio	340	*	(72)	**
Dividendos distribuidos	115	*	-	**

* Según cuentas anuales no auditadas al 31 de diciembre de 2002.

** Según cuentas anuales no auditadas al 31 de diciembre de 2001.

Saticem, S.A. es titular de la totalidad de las acciones de Tramibages, S.L., que presenta un capital social de 3 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 y 2001. El resultado de esta sociedad al 31 de diciembre de 2002 es de 171 miles de euros (67 miles de euros al 31 de diciembre de 2001), no incluidos en los beneficios de Saticem, S.A.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

11.6 Las magnitudes más significativas de la sociedad Caixa Manresa Vida, S.A. al 31 de diciembre son:

	<u>2002</u>		<u>2001</u>	
Participación	86,75	%	86,75	%
Valor neto contable de la participación	4.564		4.435	
Capital	9.015		9.015	*
Capital pendiente de desembolso por CEM	(4.504)		(4.508)	*
Reservas	601		601	*
Resultado del ejercicio	181		1	*

* Según cuentas anuales auditadas al 31 de diciembre de 2002.

** Según cuentas anuales auditadas al 31 de diciembre de 2001.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 CEM tiene una provisión de 304 y 434 miles de euros, respectivamente, en aplicación de criterios de máxima prudencia valorativa, correspondiente al Fondo de Comercio implícito de esta participación.

12. Activos materiales

12.1 El desglose por las partidas que componen el inmovilizado material es el siguiente:

	<u>Coste</u> <u>31.12.01</u>	<u>Amortización</u> <u>Acumulada</u>	<u>Fondo</u> <u>Depreciación</u>	<u>Valor neto</u> <u>31.12.01</u>
Edificios de uso propio	16.147	(3.123)	(172)	12.852
Otros inmuebles	7.990	(542)	(739)	6.709
Mobiliario, instalaciones y otros				
Activos materiales	51.058	(31.282)	(133)	19.643
 Obra Benéfico-social	<u>4.716</u>	<u>(1.110)</u>	<u>-</u>	<u>3.606</u>
	<u>79.911</u>	<u>(36.057)</u>	<u>(1.044)</u>	<u>42.810</u>
	<u>Coste</u> <u>31.12.02</u>	<u>Amortización</u> <u>Acumulada</u>	<u>Fondo</u> <u>Depreciación</u>	<u>Valor neto</u> <u>31.12.02</u>
Edificios de uso propio	18.037	(3.385)	(159)	14.493
Otros inmuebles	5.384	(578)	(878)	3.928
Mobiliario, instalaciones y otros				
Activos materiales	59.342	(35.535)	(51)	23.756
	<u>7.720</u>	<u>(1.142)</u>	<u>-</u>	<u>6.578</u>
 Obra Benéfico-social	<u>90.483</u>	<u>(40.640)</u>	<u>(1.088)</u>	<u>48.755</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

12.2 El movimiento del coste, de la amortización acumulada y del fondo de depreciación durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	<u>31.12.02</u>	<u>31.12.01</u>
<u>Coste</u>		
Saldo inicial	79.911	62.639
Aumentos	10.784	17.578
Disminuciones	(212)	(306)
Traspasos	—	—
Saldo final	<u>90.483</u>	<u>79.911</u>
<u>Amortización Acumulada</u>		
Saldo inicial	36.057	31.842
Aumentos	4.609	4.268
Disminuciones	(26)	(53)
Traspasos	—	—
Saldo final	<u>40.640</u>	<u>36.057</u>
<u>Fondo Depreciación</u>		
Saldo inicial	1.044	1.387
Aumentos	101	36
Disminuciones	(159)	(368)
Traspasos	102	(11)
Saldo final	<u>1.088</u>	<u>1.044</u>

La Caixa adquirió a la Fundación Caixa de Manresa, por 8.312 miles de euros, las fincas registrales que integran el conjunto monumental de Sant Benet de Bages. El Consejo de Administración de Caixa de Manresa, reunido el 25 de enero de 2001, acordó ceder a dicha Fundación el uso de las fincas anteriormente mencionadas, por un plazo de 25 años, para las actividades propias de la obra social y cultural, con el compromiso de que proceda a su reforma y rehabilitación, y a la obtención de las subvenciones públicas que sean posibles para este fin.

12.3 El Fondo de depreciación del inmovilizado correspondiente a los activos adjudicados por compensación de deudas, procede del Fondo de provisión de insolvencias y, en su caso, se traspasa al Fondo de Financiación por ventas de inmovilizado.

12.4 Dentro del apartado de Otros inmuebles, se incluyen 640 miles de euros (248 miles de euros en el 2001) correspondientes a inmuebles procedentes de adjudicaciones, por compensación de deudas, y 1.519 miles de euros (1.495 miles de euros en el 2001) de inmuebles en renta.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

12.5 Al 31 de diciembre de 2002 existen 23.378 miles de euros (19.863 miles de euros al 31 de diciembre de 2001) de elementos del inmovilizado totalmente amortizados.

12.6 Caixa d'Estalvis de Manresa se acogió a la actualización de balances, regulada en el artículo 5 del RDL 7/1996 de 7 de junio de 1996. Dentro de los valores del inmovilizado material al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se incluyen 3.214 miles de euros, correspondientes a las actualizaciones practicadas de acuerdo con las leyes de Presupuestos de 1996.

El efecto de la actualización sobre la dotación a la amortización y, por tanto, sobre el resultado del ejercicio 2002 y 2001, asciende a 83 miles de euros.

13. Cuentas de periodificación activas y otros activos

Las cuentas de periodificación activas se componen, al 31 de diciembre, de:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Devengos de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	23.879	21.369
Intereses anticipados no vencidos de recursos tomados a descuento	990	530
Gastos pagados no devengados	60	66
Otras periodificaciones	<u>2.094</u>	<u>1.237</u>
TOTAL	<u>27.023</u>	<u>23.202</u>
En UME	26.886	23.021
En moneda extranjera	<u>137</u>	<u>181</u>
TOTAL	<u>27.023</u>	<u>23.202</u>

El detalle del saldo de otros activos es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Impuesto sobre beneficios anticipados	10.575	9.333
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto de Sociedades	4.613	6.526
Operaciones en camino	199	174
Cheques a cargo de entidades financieras	10.810	10.315
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	2.868	4.149
Otros conceptos	<u>3.095</u>	<u>5.826</u>
	<u>32.160</u>	<u>36.323</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

14. Débitos a clientes

14.1 La composición de los recursos de los Acreedores según las características de las cuentas y de acuerdo con la moneda en que se encuentran formalizados, se presenta a continuación:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
DEPOSITOS DE AHORRO	<u>1.633.592</u>	<u>1.396.410</u>
A la vista	<u>689.391</u>	<u>632.989</u>
Cuentas corrientes	499.676	443.212
Cuentas de ahorro	189.715	189.777
A plazo	944.201	763.421
OTROS DEBITOS	<u>226.465</u>	<u>314.140</u>
A la vista	<u>428</u>	<u>721</u>
Cuentas especiales	428	721
Cuentas recaudación	-	-
A plazo	<u>226.037</u>	<u>313.419</u>
Cesión temporal de activos	226.037	313.419
Cuentas especiales	-	-
TOTAL	<u>1.860.057</u>	<u>1.710.550</u>
En UME	<u>1.859.416</u>	<u>1.709.416</u>
En moneda extranjera	<u>641</u>	<u>1.134</u>
TOTAL	<u>1.860.057</u>	<u>1.710.550</u>

Dentro del epígrafe Depósitos de Ahorro - A plazo, se incluyen 150.000 miles de euros correspondientes a la aportación de una cédula hipotecaria a AyT Cédulas Cajas II, Fondo de Titulización de Activos, realizada en el mes de junio de 2002 remunerada a un tipo fijo del 5,25%. La cédula hipotecaria está representada por un título nominativo y tiene un plazo de amortización de diez años. CEM ha contratado un swap de cobertura sobre este depósito por un euribor a 6 meses más un 0,17%, contabilizado en cuentas de orden por su importe nominal (véase la nota 25).

Dentro del epígrafe Depósitos de Ahorro - A plazo, se incluyen 180.000 miles de euros correspondientes a la aportación de una cédula hipotecaria a AyT Cédulas Cajas II, Fondo de Titulización de Activos, realizada en el mes de noviembre de 2001 remunerada a un tipo fijo del 4,5%. La cédula hipotecaria está representada por un título nominativo y tiene un plazo de amortización de siete años. CEM contrató un swap de cobertura sobre este depósito por un euribor a 6 meses más un 0,12%, contabilizado en cuentas de orden por su importe nominal (véase nota 25).

Dentro del epígrafe de Cesión temporal de activos al 31 de diciembre de 2002 se incluyen 39.492 miles de euros de Letras del Tesoro cedidas a clientes al sector privado (33.690 miles de euros al 31 de diciembre de 2001) y 186.545 miles de euros de Bonos y Obligaciones del Estado cedidos a clientes al sector privado (279.729 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
 Memoria de las cuentas anuales correspondiente
 a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

14.2 Al cierre del ejercicio, la composición de los Depósitos de ahorro a plazo según sus vencimientos desde dicha fecha es la siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Hasta 3 meses	158.529	175.187
De 3 meses a 1 año	340.824	265.877
De 1 año a 5 años	110.318	137.480
Superior a 5 años	<u>334.530</u>	<u>184.877</u>
TOTAL	<u>944.201</u>	<u>763.421</u>

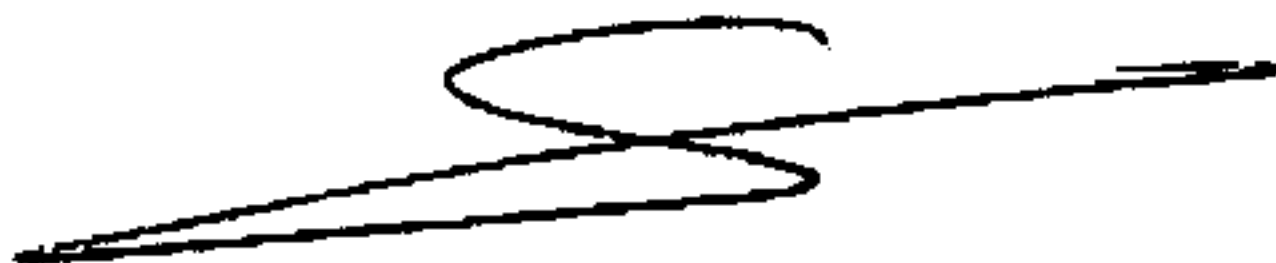
14.3 A continuación se desglosa el saldo de débitos a clientes al 31 de diciembre de 2002 y 2001 en operaciones con terceros, empresas del Grupo y otras empresas participadas según la normativa vigente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Terceros	1.830.818	1.690.532
Empresas del Grupo	<u>29.239</u>	<u>20.018</u>
	<u>1.860.057</u>	<u>1.710.550</u>

15. Cuentas de periodificación pasivas y otros pasivos

15.1 Al 31 de diciembre el desglose de las cuentas de periodificación pasivas es:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados al descuento	19.234	13.230
Gastos devengados no vencidos	5.758	5.953
Productos anticipados no vencidos en operaciones activas de inversiones tomadas al descuento	<u>566</u>	<u>636</u>
TOTAL	<u>25.558</u>	<u>19.819</u>
En UME	25.556	19.794
En moneda extranjera	<u>2</u>	<u>25</u>
TOTAL	<u>25.558</u>	<u>19.819</u>



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
 Memoria de las cuentas anuales correspondiente
 a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

15.2 El desglose de Otros pasivos al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Fondo de la Obra Social	11.085	7.239
Impuesto sobre beneficios diferidos	552	732
Impuesto sobre sociedades a pagar	6.210	10.666
Bloqueo de beneficios (véase nota 17.2)	1.157	1.421
Otros conceptos	3.750	11.293
Otras cuentas de recaudación	<u>11.699</u>	<u>9.886</u>
TOTAL	<u>34.453</u>	<u>41.237</u>

El impuesto sobre sociedades a pagar incluye la cuota líquida a pagar por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio de CEM (en el ejercicio 2001 incluía tanto la cuota líquida a pagar de la entidad como de las sociedades que consolidaban fiscalmente).

16. Provisiones para riesgos y cargas

16.1 Fondo de Pensionistas

El epígrafe de Fondo de Pensionistas recogía, al 31 de diciembre de 1999, compromisos no traspasados al Fondo de Pensiones externo, por pensiones de su personal. Una parte de estos compromisos se exteriorizaron con efecto 1 de enero de 2001, rebajando el saldo del epígrafe, al 31 de diciembre de 2000, por 439 miles de euros por la prima de seguros contratada con Caixa Manresa Vida, S.A.

Al 31 de diciembre de 2002 el movimiento de este fondo es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2001	216
Dotaciones al fondo interno	2.444
Utilización del fondo por pagos de pensiones	(290)
Traspasos	<u>—</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>2.370</u>



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

Durante el ejercicio 2002 la Entidad ha dotado 2.042 miles de euros al fondo interno de pensionistas para la cobertura de los compromisos por pensiones que CEM tiene asumidos con su personal y que no han sido exteriorizados debido a los límites legales de aportación que rigen los Planes de Pensiones.

Por otro lado la Entidad ha dotado 345 miles de euros, importe devengado correspondiente a las posibles indemnizaciones contractuales de personal, derivadas del cese o despido distintas de las establecidas con carácter general para la legislación vigente, y que superan las dos anualidades.

16.2 Otras provisiones

Esta partida presenta el siguiente detalle y variación neta:

	<u>2000</u>	<u>Variación Neta</u>	<u>2001</u>	<u>Variación Neta</u>	<u>2002</u>
Fondo provisión avales	60	15	75	-	75
Otros fondos especiales	<u>16.289</u>	<u>1.546</u>	<u>17.835</u>	<u>(1.589)</u>	<u>16.246</u>
TOTAL	<u>16.349</u>	<u>1.561</u>	<u>17.910</u>	<u>(1.589)</u>	<u>16.321</u>

Las dotaciones realizadas a Otros fondos especiales durante el ejercicio 2002 han sido de 250 miles de euros con cargo a la cuenta de Quebrantos extraordinarios (3.279 miles de euros al 31 de diciembre de 2001); el total de disponibilidades durante el ejercicio 2002 ha sido de 573 miles de euros; el total de utilizaciones durante el ejercicio 2002 ha sido de 1.242 miles de euros (1.704 miles de euros en 2001) y 24 miles de euros traspasados a otro fondo (29 miles de euros en 2001).

Incluidos dentro del epígrafe de Otros fondos especiales existen, al 31 de diciembre de 2002, 1.566 miles de euros (2.164 miles de euros al 31 de diciembre de 2001) de fondos destinados a cubrir ciertos riesgos potenciales específicos del negocio identificados como tales por la gerencia de CEM. Asimismo, este epígrafe también incluye un fondo para la renovación tecnológica de 14.680 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 (15.671 miles de euros al 31 de diciembre de 2001), para hacer frente a los futuros gastos de cambiar los sistemas informáticos. Este fondo, siguiendo las previsiones iniciales de la dirección, se dotó linealmente a razón de 2.001 miles de euros por año desde 1997 hasta 2000. Durante el año 2000, la previsión de inversión hecha por la dirección de la entidad para la mencionada renovación tecnológica, que incluye cambios sustanciales respecto al proyecto final, se estimó en aproximadamente 18.030 miles de euros, hecho que supuso una dotación en el ejercicio 2000 de 7.813 miles de euros. Durante el año 2002 no se han realizado dotaciones (en el ejercicio 2001 se realizó una dotación de 3.095 miles de euros) y se han utilizado 991 miles de euros (1.674 miles de euros durante el ejercicio 2001) para pagos de gastos incurridos en el mantenimiento de la antigua plataforma informática, durante el tiempo de desarrollo e implantación de la nueva plataforma. Al 31 de diciembre de 2002, el fondo cubre la previsión de inversión realizada por la dirección de la entidad.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

17. Provisión para riesgos bancarios generales y pasivos subordinados

- 17.1 Durante el ejercicio 2002 la Entidad ha dotado 3.255 miles de euros a la provisión para riesgos bancarios generales (5.572 miles de euros durante el ejercicio 2001), provisión para cubrir los riesgos inherentes a la actividad bancaria. La utilización de la provisión existente requiere la autorización previa del Banco de España.
- 17.2 Durante el ejercicio 2002 CEM ha realizado 3 emisiones de deuda subordinada. La emisión 2ª realizada el 14 de febrero de 2002 por importe de 11.260 miles de euros en títulos al portador de 1.000 euros de nominal cada uno, la emisión 3ª el 17 de abril de 2002 por importe de 8.172 miles de euros en títulos al portador de 500 euros de nominal cada uno y la emisión 4ª el 22 de noviembre de 2002 por importe de 4.724 miles de euros en títulos al portador de 500 euros de nominal cada uno (el periodo de suscripción de esta última emisión no ha finalizado a fecha de cierre). Las emisiones del ejercicio 2002 tienen un vencimiento de diez años, si bien existe la posibilidad de reembolso a los 5 años, con la autorización previa del Banco de España. El saldo de Pasivos subordinados que se refleja en el balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2001 corresponde a la emisión de obligaciones subordinadas efectuada con fecha 30 de septiembre de 1988 por un importe de 12.020 miles de euros. La emisión tiene carácter perpetuo, y existe la posibilidad de reembolso a los 20 años, con la autorización previa del Banco de España. Durante el ejercicio 2002 el tipo de interés medio ha sido de 4%.

18. Reservas

- 18.1 La composición de los fondos propios o reservas de la Entidad al 31 de diciembre, y sus variaciones durante los ejercicios, han sido las siguientes:

	Saldo al 31.12.00	Variación	Saldo al 31.12.01	Variación	Saldo al 31.12.02
Otras reservas	84.977	11.369	96.346	12.477	108.823
Otras reservas no disponibles (*)	5.693	-	5.693	-	5.693
Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996 de 7 de junio	3.117	-	3.117	-	3.117
TOTAL RESERVAS	93.787	11.369	105.156	12.477	117.633

(*) Reservas no disponibles en virtud del artículo 13 c) del Real Decreto 382/1984 de Actualización de Valores, ley de Presupuestos 1983.

El incremento de 12.477 miles de euros de las Otras reservas en CEM durante el ejercicio 2002 corresponde a la aplicación del resultado del ejercicio anterior traspasado a reservas (11.369 miles de euros en el ejercicio 2001).

La reserva de revalorización, Real Decreto Ley 7/1996 de 7 de junio, proviene de la actualización de balances regulada en el artículo 5 del mencionado Real Decreto. Dicho saldo podrá destinarse a:



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

- a) Eliminar los resultados contables negativos.
- b) Reservas de libre disposición, una vez transcurridos diez años contados a partir de la fecha del balance en el que se reflejaron las operaciones de actualización.

18.2 Las entidades de depósito, siguiendo la Ley 13/1992 y su desarrollo en el Real Decreto 1343/1992, deben mantener unos recursos propios netos contables no inferiores al coeficiente que determina dicha normativa, en relación con los saldos contables de los activos en riesgo, netos de sus provisiones específicas y amortizaciones. La entidad, al 31 de diciembre de 2002 y 2001, cubre suficientemente los niveles mínimos de recursos propios exigidos.

19. Cuentas de orden

19.1 Los principales compromisos contraídos por CEM al 31 de diciembre de 2002 y 2001 son los siguientes:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Pasivos contingentes	144.040	97.723
Avales y cauciones	105.918	86.995
Otros pasivos contingentes	38.122	10.728
Compromisos	539.044	475.462
Disponibles por terceros	502.942	442.244
Otros compromisos	36.102	33.218
TOTAL	<u>683.084</u>	<u>573.185</u>
Por monedas		
En UME	681.913	572.312
En moneda extranjera	<u>1.171</u>	<u>873</u>
TOTAL	<u>683.084</u>	<u>573.185</u>

El importe correspondiente a los compromisos disponibles por terceros incluye la parte no dispuesta de préstamos, créditos, y otros al cierre de cada ejercicio.

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

El epígrafe de Otros pasivos contingentes incluye, al 31 de diciembre de 2002 y 2001, 9.000 miles de euros correspondientes al importe nominal de operaciones "Credit Default Swap" contratadas, en mercados no organizados, por CEM durante el ejercicio 2001. En estas operaciones la Caixa asume el riesgo de crédito de empresas de reconocida solvencia por un importe nominal de 3.000 miles de euros cada una. La contraparte abonará trimestralmente hasta el vencimiento de los contratos (23 de enero de 2006) una prima comprendida entre el 0,65 y el 1,25% anual del importe nominal contratado, que CEM registra en el epígrafe Comisiones percibidas de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta y que para este ejercicio ha representado un importe de 96 miles de euros (90 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

20. Situación fiscal

20.1 En el ejercicio 2002 Caixa d'Estalvis de Manresa tributa de forma individual. En el ejercicio 2001 tributaban de forma consolidada con CEM las siguientes sociedades del Grupo Caixa de Manresa: Gesmanresa S.G.I.I.C., S.A., Comanresa, Correduría de Seguros, S.A., Saticem S.A. y Tramibages, S.L. Al cierre del ejercicio 2002, la Entidad tiene abiertos a inspección fiscal todos los ejercicios no prescritos por la ley y para todos los impuestos que le son de aplicación.

20.2 El epígrafe Provisión para impuestos del balance de situación adjunto incluye una provisión de 1.165 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 (1.140 miles de euros al 31 de diciembre de 2001) constituida para cubrir pasivos derivados de las actas firmadas con disconformidad, correspondientes a la inspección tributaria para los ejercicios 1990 a 1993 por el Impuesto sobre el Valor Añadido, Renta de las Personas Físicas y Capital Mobiliario y para los ejercicios 1989 a 1993 por el Impuesto sobre Sociedades.

20.3 La conciliación de la diferencia existente entre el resultado contable del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Beneficio antes de impuestos	24.553	24.310
Aumentos por diferencias permanentes	9.370	9.017
Disminuciones por diferencias permanentes	(14.351)	(15.861)
Aumento por diferencias temporales	<u>5.893</u>	<u>10.055</u>
Con origen en el ejercicio	5.342	9.609
Con origen en el ejercicio anterior	551	446
Disminución por diferencias temporales	<u>(1.834)</u>	<u>(998)</u>
Con origen en el ejercicio	(41)	(94)
Con origen en el ejercicio anterior	<u>(1.793)</u>	<u>(904)</u>
Base Imponible del Impuesto sobre Sociedades	<u>23.631</u>	<u>26.523</u>

CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

Dentro de los aumentos de diferencias permanentes se incluye básicamente la dotación al fondo para riesgos generales (véase nota 17.1) y la dotación al fondo de pensionistas (véase nota 16.1).

Dentro de las disminuciones de diferencias permanentes se incluye básicamente la recuperación del fondo de provisión genérica para insolvencias (véase nota 7.3) y la aportación a la Obra Social (véase nota 3.1).

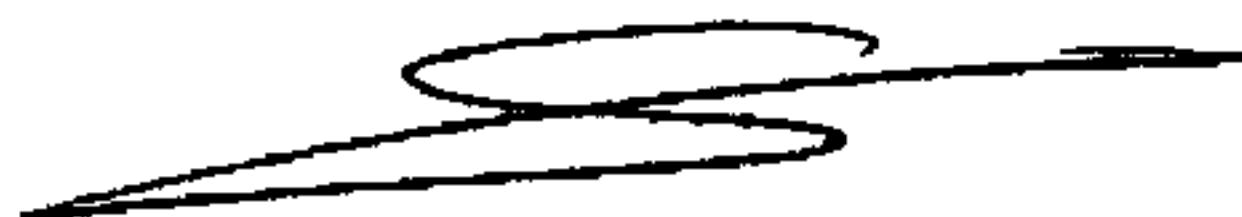
El importe de la cuota íntegra resultante de aplicar el tipo impositivo del 35% a la base imponible se ha reducido en 1.906 miles de euros por deducciones por doble imposición y bonificaciones, en 16 miles de euros por deducciones de formación, en 83 miles de euros por deducciones a aportaciones a planes de pensiones, en 24 miles de euros por deducción reinversión de rentas y en 31 miles de euros por deducción I+D (102 miles de euros por deducciones por doble imposición y bonificaciones y 38 miles de euros por deducciones por formación en el ejercicio anterior); y el mencionado importe se incluye en el epígrafe Otros pasivos.

CEM, a fecha de cierre del ejercicio 2002, había pagado a cuenta del Impuesto e ingresado retenciones por un importe de 4.613 miles de euros (6.526 miles de euros en el ejercicio anterior) a cuenta de la cantidad a pagar por el Impuesto sobre Sociedades, incluidos en el epígrafe de Otros activos.

El movimiento de los impuestos anticipados y diferidos durante los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

	<u>Impuesto anticipado</u>	<u>Impuesto diferido</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>6.286</u>	<u>855</u>
Incrementos	3.363	33
Decrementos	<u>(316)</u>	<u>(156)</u>
Otros movimientos	<u>9.333</u>	<u>732</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2001		
Incrementos	1.870	13
Decrementos	<u>(628)</u>	<u>(193)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>10.575</u>	<u>552</u>

El impuesto sobre beneficios anticipado se compone, básicamente, por la parte correspondiente a las dotaciones al fondo de provisión estadística de insolvencias.



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

Debido a posibles interpretaciones distintas de la normativa fiscal aplicable a algunas operaciones, podrían haber determinados pasivos fiscales de carácter contingente. No obstante, en opinión de los Administradores, la posibilidad de que se materialicen dichos pasivos es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que se pudiera derivar no afectaría de forma significativa las cuentas anuales.

21. Distribución de la cifra de negocio

La práctica totalidad de los ingresos de la actividad financiera de Caixa de Manresa se obtienen dentro de la Comunidad Autónoma de Cataluña.

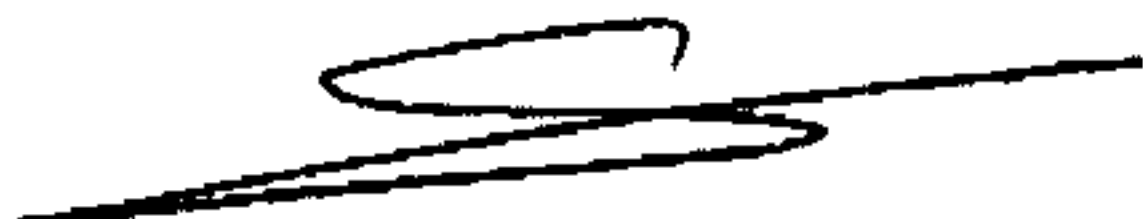
22. Gastos generales de administración

22.1 La estructura de este epígrafe de las cuentas de resultados adjuntas de CEM es la siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
GASTOS DE PERSONAL	30.482	26.594
Sueldos y salarios	22.584	20.710
Cuotas Seguridad Social	5.519	4.892
Otros gastos de personal	2.379	992
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>13.528</u>	<u>12.029</u>
	<u>44.010</u>	<u>38.623</u>

22.2 La plantilla media en los ejercicios 2002 y 2001, distribuida por categorías, es la siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Directivos y jefes de departamentos	41	47
Delegados de oficinas y otros jefes	138	126
Titulados	3	3
Oficiales	278	279
Auxiliares	193	169
Ayudantes y otros	<u>12</u>	<u>11</u>
TOTAL	<u>665</u>	<u>635</u>



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
 Memoria de las cuentas anuales correspondiente
 a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

23. Resultados extraordinarios

23.1 La composición del epígrafe de Beneficios extraordinarios es como sigue:

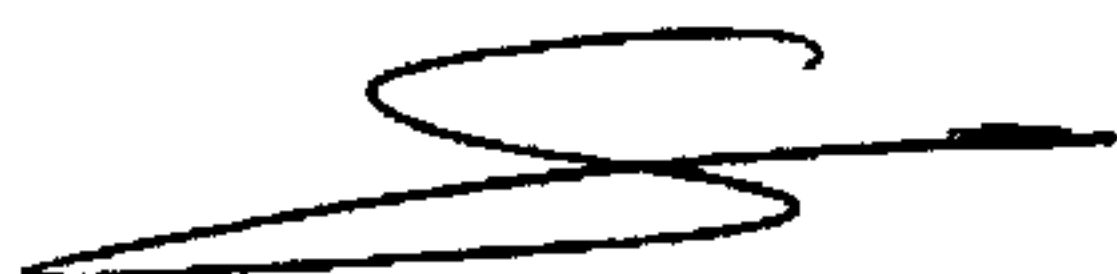
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Beneficios netos por enajenación del inmovilizado	142	12
Beneficios netos por fondos de cobertura de inmovilizado	58	242
Gastos recuperados de clientes	168	174
Beneficios de ejercicios anteriores:	<u>1.751</u>	<u>1.402</u>
· Por cobro de deudores en situación irregular amortizados en ejercicios anteriores	1.663	1.402
· Otros conceptos	88	-
Recuperación de otros fondos específicos	837	420
Otros productos	<u>126</u>	<u>78</u>
	<u>3.082</u>	<u>2.328</u>

23.2 Al 31 de diciembre de 2002, en el epígrafe de Quebrantos extraordinarios por importe de 3.069 miles de euros, se incluyen principalmente 2.387 miles de euros que corresponden a la dotación efectuada a Fondo de Pensionistas (véase Nota 16.1). Al 31 de diciembre de 2001, este epígrafe por importe de 3.858 miles de euros, incluía principalmente 3.279 miles de euros correspondientes a la dotación realizada a Otros fondos especiales (véase Nota 16.2).

24. Operaciones con sociedades del Grupo

24.1 Las transacciones habidas durante el ejercicio con las sociedades del Grupo son las siguientes:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Ingresos por comisiones	4.965	4.515
Rendimientos financieros	2.390	1.283
Cargas financieras	296	290
Dividendos recibidos	5.128	2.885
Otros gastos	166	48



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
 Memoria de las cuentas anuales correspondiente
 a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

24.2 Los saldos que mantiene CEM con sociedades del Grupo, además de los depósitos recibidos y de las inversiones crediticias concedidas (véase Nota 14.3 y 7.6 respectivamente), son los siguientes:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Comisiones a cobrar de Gesmanresa, SGIC, S.A.	312	331
Dividendos a cobrar de Gesmanresa, SGIC, S.A.	1.227	391
Dividendos a cobrar de Comanresa, Correduría de Seguros, S.A.	170	210
Dividendos a cobrar de Saticem, S.A.	115	-
Comisiones a cobrar de Caixa Manresa Vida, S.A.	36	-

25. Operacions de futur i derivats financers

La entidad opera con futuros y derivados financieros principalmente como cobertura de riesgos de tipo de interés y de cambio de su cartera de inversiones. Por este concepto, al 31 de diciembre de 2002 tenía contratadas operaciones de cobertura sobre subyacentes de 405.510 miles de euros (231.071 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

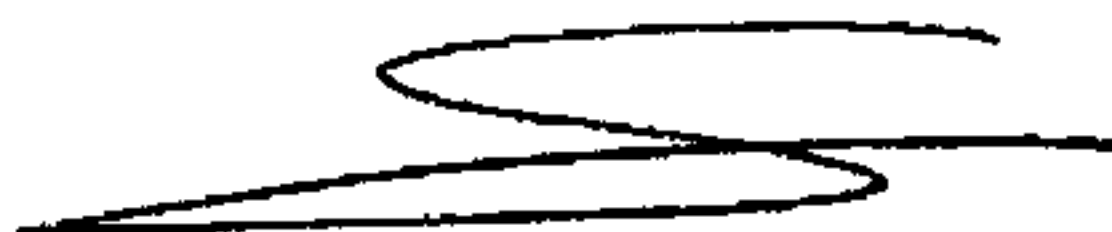
El saldo de las operaciones de compra-venta de divisas a plazo al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Compras	928	273
Ventas	<u>7.266</u>	<u>7.808</u>
TOTAL	<u>8.194</u>	<u>8.081</u>

El saldo de todas las operaciones con derivados financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Opciones compradas	24.554	34.807
Permutas financieras	<u>372.549</u>	<u>188.049</u>
TOTAL	<u>397.103</u>	<u>222.856</u>

Las operaciones de Opciones compradas y Permutas financieras están contabilizadas por su importe nominal, cubren el riesgo de tipo de interés o de cambio de otras operaciones en el balance, o son (en su mayoría) operaciones casadas entre ellas, sin representar, por tanto, un riesgo abierto para la entidad.



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

26. Retribuciones a los miembros del Consejo de Administración

El artículo noveno de los Estatutos de CEM establece que el cargo de miembro del Consejo de Administración tiene carácter honorífico y gratuito y que no pueden asignarse otras percepciones que las dietas por asistencia y desplazamiento, con los límites máximos autorizados con carácter general por la Conselleria d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, de acuerdo con la Ley 31/1985 de 2 de agosto.

Las retribuciones por dietas de asistencia y desplazamiento y otros gastos devengados durante el ejercicio 2002 han ascendido a 43 miles de euros (48 miles de euros en el ejercicio anterior). Las retribuciones por sueldos y salarios de los empleados de la entidad que a su vez son miembros del Consejo de Administración han sido en el 2002 de 78 miles de euros (86 miles de euros en el ejercicio anterior).

Las inversiones crediticias concedidas a miembros del Consejo de Administración son de 48 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 (38 miles de euros al 31 de diciembre de 2001); e incluye las concedidas a tipos preferenciales a aquellos que ostentan su condición de empleados, devengando un tipo de interés medio del 8,04% (7,2% en el ejercicio anterior).

27. Honorarios de los Auditores

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría y otros servicios prestados han sido de 25 miles de euros durante el ejercicio 2002.

28. Medio ambiente

Las operaciones globales de la entidad se rigen por leyes relativas a la protección del medio ambiente ("leyes medioambientales") y la seguridad y la salud del trabajador ("leyes sobre seguridad laboral"). La Entidad considera que cumple sustancialmente las mencionadas leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

La Entidad ha adoptado las medidas oportunas con relación a la protección y mejora del medio ambiente y la minimización si aplica, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio la Entidad no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental y asimismo, no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

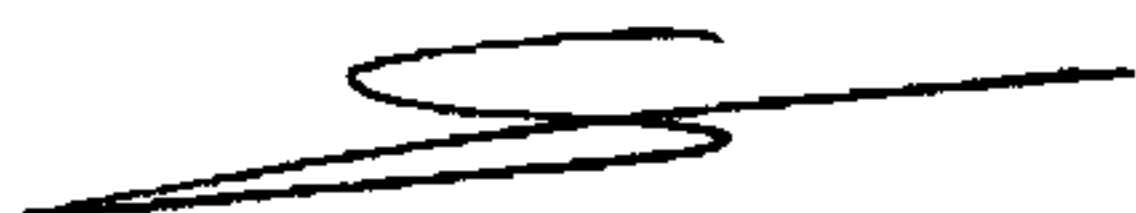


CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Memoria de las cuentas anuales correspondiente
a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

29. Cuadro de financiación

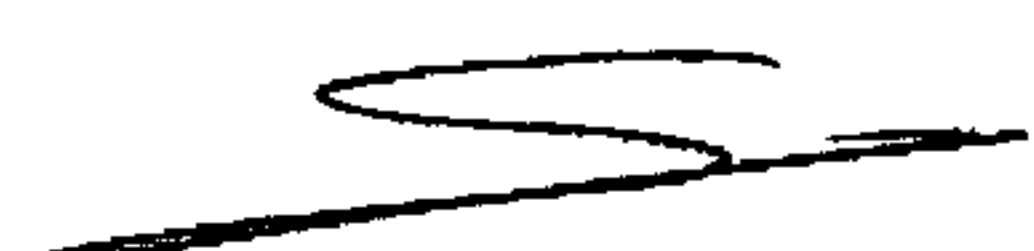
A continuación se presentan los cuadros de financiación de CEM correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001:

<u>ORIGENES</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Beneficio del ejercicio	19.737	18.337
Amortizaciones	4.609	4.268
Dotaciones netas:		
Fondo de insolvencias	4.850	4.685
Fondo de fluctuación de valores	4.677	756
Fondo depreciación de inmovilizado	(58)	(332)
Fondo para riesgos bancarios generales	3.255	5.572
Otros fondos	2.121	1.305
Beneficios en ventas de inmovilizado	<u>(142)</u>	<u>(11)</u>
Recursos generados de las operaciones	39.049	34.580
Disminución neta en:		
Inversión menos financiación en Banco de España y Entidades de crédito	54.202	99.179
Títulos de renta fija	5.246	35.502
Títulos de renta variable no permanente	8.744	-
Incremento neto en:		
Acreedores	149.507	102.603
Títulos subordinados emitidos	24.155	-
Venta de inversiones permanentes:		
Traspaso neto de inmuebles adjudicados	102	-
Venta de elementos de inmovilizado material	328	264
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	<u>-</u>	<u>12.746</u>
	<u>281.333</u>	<u>284.874</u>



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
 Memoria de las cuentas anuales correspondiente
 a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

<u>APLICACIONES</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Distribución resultado del ejercicio a Obra Benéfico-Social	5.860	5.409
Incremento neto en:		
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito	-	-
Inversión crediticia	257.727	248.398
Títulos de renta fija	-	-
Títulos de renta variable no permanente	-	8.054
Activos inmateriales	2.188	1.250
Disminución neta en:		
Empréstitos	-	-
Adquisición de inversiones permanentes:		
a) Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	2.542	4.174
b) Compra de elementos de inmovilizado material	10.784	17.578
c) Traspaso neto de inmuebles adjudicados	-	11
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	<u>2.232</u>	<u>-</u>
	<u>281.333</u>	<u>284.874</u>



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Informe de gestión del ejercicio 2002

Al finalizar el ejercicio 2002, los recursos ajenos que gestiona Caixa Manresa han alcanzado la cifra de 1.896.231 miles de euros, con un incremento absoluto de 173.664 miles respecto al año anterior, lo que supone un aumento del 10,08 por ciento.

La inversión crediticia neta sobre clientes presenta un saldo de 1.631.064 miles de euros, con un crecimiento respecto al año 2001 del 18,35 por ciento, manteniendo en todo momento la calidad de los riesgos y una prudente diversificación de inversiones en las diversas actividades productivas y de consumo. El segmento de mayor magnitud de la cartera de inversiones crediticias corresponde a préstamos con garantía hipotecaria, que representan un 70,96 por ciento del volumen total de créditos sobre clientes.

El apartado de Deudas del Estado ha alcanzado un importe de 288.198 miles de euros, equivalente a un 11,95 por ciento del total del activo.

Al 31 de diciembre de 2002, los recursos propios computables de Caixa de Manresa ascienden a 194.216 miles de euros, cifra que equivale a un 11,77 por ciento de los activos computables o riesgos totales ponderados, superior al 8 por ciento exigible, con un exceso absoluto de recursos de 60.578 miles de euros.

En el transcurso del ejercicio 2002, Caixa Manresa ha obtenido un margen de explotación de 31.225 miles de euros. El margen de intermediación ha alcanzado los 68.111 miles de euros, un 8,65 por ciento superior respecto al año anterior. A pesar de la disminución en el resultado de operaciones financieras, el margen ordinario obtiene un incremento del 2,64 por ciento. Por su parte, los gastos de explotación experimentan un incremento del 13,28 por ciento, básicamente a causa de la política de expansión de la entidad.

La evolución de las magnitudes anteriormente expresadas hace que el ratio de eficiencia operativa se sitúe en un 61,01 por ciento, que mantiene a Caixa Manresa entre las primeras cajas catalanas más eficientes y por encima de la media del sector.

A pesar de las importantes dotaciones efectuadas en previsión de riesgos, bajo criterios de máxima prudencia, los beneficios netos, después de impuestos, de Caixa Manresa durante el ejercicio 2002 han alcanzado los 19.737 miles de euros, con un incremento del 7,63 por ciento respecto a los conseguidos en el ejercicio anterior.

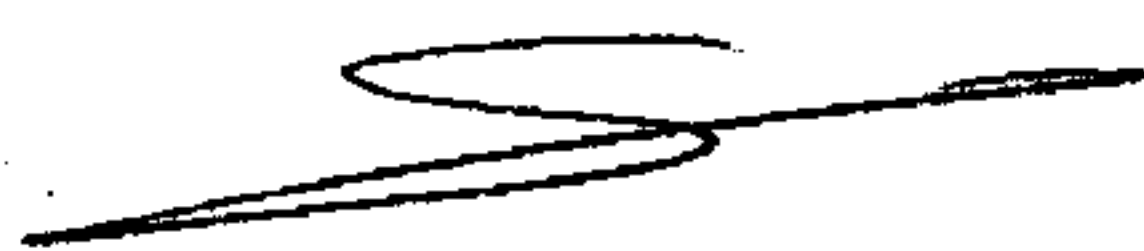
Caixa Manresa ha mantenido durante el 2002 una actividad importante en materia de investigación y desarrollo, dado que la innovación en sistemas y tecnología se ha materializado en una nueva plataforma informática. La primera fase, llevada a cabo en este 2002, ha sido el portal interno "AVANCEM", accesible a todos los empleados, que incorpora e integra todas las herramientas de gestión. En fases sucesivas, esta plataforma informática irá incorporando nuevas funcionalidades.



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA
Informe de gestión del ejercicio 2002

Desde el cierre del ejercicio hasta la fecha actual no se ha producido ningún otro hecho significativo que requiera mención especial en el presente informe.

Las directrices futuras de Caixa Manresa, y en especial para el próximo ejercicio del año 2003, son la orientación de sus actividades a satisfacer las necesidades financieras y de servicios a sus clientes, con el fin de mantener la línea de mejora de su eficiencia operativa mediante el incremento de la masa patrimonial y la contención de los gastos de explotación. Esto debe permitir continuar cumpliendo el compromiso de Caixa Manresa con la sociedad, a la cual, por medio de la obra social, revierte una parte considerable de los resultados obtenidos.



CAIXA D'ESTALVIS DE MANRESA

Formulación de cuentas anuales e informe de gestión del ejercicio 2002

Reunido el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Manresa en fecha 24 de enero de 2003 se procede a formular en catalán las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2002 de Caixa d'Estalvis de Manresa .

Por la presente el Secretario del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Manresa certifica que los documentos anexos que preceden a este escrito (que se componen de balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, memoria e informe de gestión -páginas 1 a 41-) son una traducción literal del original en catalán.

Sr. Fermín Garriga Puigdel·l·vol
Secretario
