Banco de la Pequeña y Mediana Empresa
Travessera de Gràcia, 11/08021 Barcelona/Tel. 933 16 33 33/Fax 933 16 31 65

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
DELEGACIÓ A CATALUNYA
28 JUL 03 N 2003077414
REGISTRE D'ENTRADA

COMISION NACIONAL
DEL MERCADO DE VALORES
Dirección de mercados primarios
Area de seguimiento
Passeig de Gràcia, 19
08007 BARCELONA

Barcelona, 21 de julio de 2.003

Señores :

Siguiendo su escrito de fecha 10 de julio les remitimos las memorias del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. y su grupo consolidado correspondientes al ejercicio 2.002 .

Atentamente,

F. Joan Vendrell
Consejero-Director General

C N M V
Registro de Auditorías
Nº 7953

JCR/MRG

R.M. Barcelona, T. 10.178, F. 64, H.B - 35.014, N.I.F. A-08515157

32861862 04/02

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

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

31 de Diciembre de 2002

(Junto con el Informe de Auditoría)

KPMG

Auditores

Edifici La Porta de Barcelona
Av. Diagonal, 682
08034 Barcelona

C N M V
Registro de Auditorias
Emisores
Nº 7953

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 2002 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 2002, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2002. Con fecha 13 de marzo de 2002 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2001 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2002 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 2002 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 del ejercicio 2002 adjunto 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 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 del Banco.

KPMG AUDITORES, S.L.

Frederic Borrás Pamies

19 de marzo de 2003

KPMG
MEMBRE EXERCENT DEL
COL·LEGI
DE CENSORS
JURATS DE COMPTES
DE CATALUNYA
2003 CC002385
Nº
CÒPIA GRATUÏTA
PER INCORPORAR AL PROTOCOL

CLASE 8.ª

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

El Informe de Gestión, las Cuentas Anuales y documentación complementaria que preceden, presentadas en 53 hojas incluida la presente, de papel timbrado del Estado, clase 8ª, numeradas de 0G4215343 al 0G4215395 ambas inclusive, corresponden a Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A., y han sido formuladas y aprobadas por el Consejo de Administración, en su sesión celebrada el día 18 de marzo de 2003, firmándolas a continuación todos los componentes del Consejo de Administración en prueba de conformidad y aceptación de todo ello y en cumplimiento de los dispuesto en la vigente legislación.

Barcelona, dieciocho de marzo de dos mil tres

Francisco Busquets Farrás

Mercedes Busquets Alted

Antoni Castillo Nàbra

José Colom-Noguera Vila

José Antonio Castro Sousa

Pedro Antonio Espona Massana

Bipop-Carire, SpA
(representada por Andrés Jiménez de Parga Merino)

Maria-Neus Guiu Sentis

José Maria Fabregat Piferrer

Cinés Marfá Pons

Francesc Joan Vendrell

CLASE 8.ª

0,03 EUROS

TRES CENTIMOS DE EURO

OG4215344

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

El Informe de Gestión, las Cuentas Anuales y documentación complementaria que preceden, presentadas en 53 hojas incluida la presente, de papel timbrado del Estado, clase 8ª, numeradas de 0G4215343 al 0G4215395 ambas inclusive, corresponden a Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A., y han sido formuladas y aprobadas por el Consejo de Administración, en su sesión celebrada el día 18 de marzo de 2003, firmándolas a continuación todos los componentes del Consejo de Administración en prueba de conformidad y aceptación de todo ello y en cumplimiento de los dispuesto en la vigente legislación.

Barcelona, dieciocho de marzo de dos mil tres

Nicolás Pachán Gárriz

Ramón Poch Torres

Manuel Pons Prat

Antonio Pont Amenós

Enrique Romans López

Pedro Vidal Sanahuja

José Luis Torra Ruiz del Sotillo

Josep Lluís Vilaseca Guasch

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

Informe de Gestión

Ejercicio 2002

Entorno económico

La evolución del año 2002 no ha sido muy distinta a la de los años anteriores en lo que se refiere al clima de incertidumbre y a las dificultades económicas y geopolíticas en las que está inmersa la economía mundial. A pesar de todo, en los últimos meses de 2002 parece que la economía internacional se ha recuperado de la tendencia bajista que se ha observado en los dos últimos años.

Un breve análisis entre las principales economías nos permite observar que los EE.UU. lideran la lenta recuperación de la economía mundial. La economía norteamericana ha registrado varias oscilaciones en su crecimiento en el año 2002. Durante el primer trimestre creció un 5%, un 1,3% en el segundo, un 4% en el tercero y un 1,4% en el cuarto. En términos anuales, el PIB norteamericano ha aumentado un 2,4% en 2002, superando el 0,3% registrado en el ejercicio precedente. Las dudas aparecen, no obstante, cuando se observa que esta recuperación económica se ha debido principalmente a los estímulos fiscales por parte del Gobierno norteamericano y a una agresiva política monetaria, factores que no se pueden mantener a medio plazo. A pesar de ello, se espera que la tónica de suave recuperación se mantenga en el 2003 y la inversión empresarial suba para que eso sea posible.

En la Unión Europea la situación es bastante diferente. Si bien nunca ha registrado una recesión como la de la economía estadounidense en 2001, sí que su crecimiento es muy inferior al del otro lado del Atlántico. Las últimas previsiones de la Comisión Europea apuntaban que la UE crecería sólo un 1% en 2002, siendo el sector exterior el único que tiraría de la economía. La zona euro mantuvo un comportamiento similar con una previsión de crecimiento del 0,8% para 2002. El teórico motor europeo, Alemania, siguió en una atonía económica que está lastrando el futuro de la UE. En el último trimestre de 2002, el PIB germano no creció y la media del año ha sido un aumento del PIB del 0,2% (0,6% en el año 2001), el cual, junto a la caída de la producción industrial, el aumento del paro, la delicada situación del sector bancario y la persistente debilidad de la confianza de empresarios y consumidores, no auguran una mejora del crecimiento a corto plazo. También son destacables los excesivos déficit presupuestarios, tanto en Alemania como en Francia, que han provocado las primeras amonestaciones por parte de la Comisión Europea ante los incumplimientos de las obligaciones establecidas en el Pacto de Estabilidad.

En los mercados financieros merece destacarse las actuaciones agresivas de política monetaria de la Reserva Federal norteamericana primero, en el mes de octubre, y el Banco Central Europeo después, rebajando medio punto los tipos de interés de Estados Unidos y de la zona euro. Al otro lado del Atlántico, los tipos federales se han situado en el 1,25%, el nivel más bajo del precio del dinero desde julio de 1961. Por otra parte, en la eurozona se han situado en el 3,25%. Han sido dos años ya en que los "cuatro grandes" (Banco Central Europeo, Reserva Federal, Banco de Inglaterra y Banco de Japón) han ido coordinados para que las reducciones de los tipos de interés reactivaran la economía de sus zonas de influencia.

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

Informe de Gestión

El año 2002 puede que sea recordado por los inversores como uno de los peores de la historia bursátil. Algunos mercados, como el alemán, el francés o el español, han sufrido pérdidas anuales que algunos jamás habían vivido en otros ejercicios. Los escándalos financieros, la crisis económica, las tensiones geopolíticas, el fracaso de la nueva economía, han sido factores que han hecho mella en los mercados bursátiles mundiales. Las pérdidas de los grandes índices han ido desde un 15% hasta un 45%. En Europa, el Dax alemán ha caído un 43,9%, el Cac francés un 33,7% y el Ibex español un 28,1%. En EE.UU., el Dow Jones reflejaba una disminución del 16,8% (que en euros es de 29,4%) y el Nasdaq del 31,5% (41,9% en euros). Mientras, en Japón el índice Nikkei caía un 18,3% (23,2% en euros).

En los mercados de divisas es notorio destacar la recuperación de la paridad del euro frente al dólar cerrando a 31 de diciembre con un cambio de 1,0492 dólares, un aumento de casi el 18% respecto a un año antes. Esta recuperación de la divisa europea se ha producido más por un debilitamiento de la moneda norteamericana que por un aumento de la confianza de los inversores en los países de la zona euro.

La economía española, a pesar de un contexto exterior adverso, creció el 2% en 2002. El aumento del PIB ha sido inferior al ejercicio precedente, donde la actividad económica incrementó el 2,7%, pero muy superior al estimado del 1% para la media de la Unión Monetaria, lo que permitirá a España seguir avanzando en el proceso de convergencia real con los países del área. A nivel trimestral el crecimiento fue del 2% en los dos primeros trimestres para luego descender dos décimas hasta el 1,8%, empezando a dar signos de reactivación en el último trimestre con un incremento del 2,1%.

La inflación ha sido el dato más negativo de la economía española al situarse en el 4%, lejos del 2,3% alcanzado en la eurozona, y continúa siendo el aspecto menos favorable de España junto a la tasa de paro. El crecimiento del empleo se ha situado en el 1,3% en 2002, pero la tasa de paro ha subido hasta el 11,5% por la elevada incorporación de la población al mercado de trabajo.

Actividades principales

El Banco de la Pequeña y Mediana Empresa se fundó el 22 de mayo de 1978 gracias a la aportación de 2.500 accionistas todos ellos pequeños y medianos ahorradores y/o pequeños y medianos empresarios. A 31 de diciembre de 2002 el número de accionistas ha alcanzado la cifra de 7.180, más del doble del núcleo fundacional. El 22 de mayo de 2003 el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa cumplirá su 25 Aniversario.

En el mes de mayo de 1997 se firmó un convenio de colaboración con Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria. Una vez sometido a información en la Junta General de Accionistas del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, celebrada el 25 de junio de 1997, y obtenidas las autorizaciones correspondientes por parte del Banco de España y de la Dirección General de Seguros, en el mes de octubre de 1997 dicho acuerdo se materializó mediante una participación del 25% de Agrupación Mutua en el accionariado del Banco. En el mes de febrero de 2002 el Banco completó una ampliación de capital por valor de 20.227.110 euros que fue suscrita totalmente y después de la cual la participación de Agrupación Mutua aumentó hasta el 31,13%.

CLASE 8.ª

0,03 EUROS

TRES CÉNTIMOS DE EURO

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

Informe de Gestión

Bankpyme y Grupo Agrupación Mutua han sumado sus fuerzas y han integrado sus potencialidades para afrontar un futuro común y un reto motivador: integrarse en una única estructura que permita ofrecer soluciones globales a todas las necesidades aseguradoras, financieras y de servicios de las personas y las familias. Este proceso, nuevo en España pero ya en práctica en varios países europeos, ha conllevado un nivel de integración de las entidades que trasciende los canales de distribución y se ha generalizado hasta los niveles de gestión. Este proceso de integración es conocido como all finance y su objetivo es elaborar productos que se ajusten a las necesidades específicas de los clientes con el fin de ofrecer una solución integrada y personalizada. Así ha nacido MutuaBank, el primer modelo all finance del mercado español.

MutuaBank es un punto de encuentro entre banca y seguros, y un punto de partida para poder ofrecer a las personas soluciones globales e integradas que les permitan gestionar de forma unificada todos sus recursos y necesidades personales que les vayan surgiendo a lo largo de la vida. Para dar respuesta a todas estas situaciones, MutuaBank ha desarrollado productos innovadores, que cuidan la excelencia en el servicio y la eficacia en la gestión.

Para todo esto se ha creado el único portafolio de productos all finance del mercado:

a) Servicios:

Unos servicios que, sencillamente, quieren hacer al cliente la vida más cómoda, poniendo a su alcance especialistas y profesionales de diferentes ámbitos, con los que podrá resolver muchas situaciones cotidianas: médicos, abogados, asistentes sociales; servicios como asistencia sanitaria en viaje, etc.

b) Ahorro-inversión:

Con estos productos se puede satisfacer todas las necesidades en función del perfil del inversor: depósitos a plazo, fondos de inversión, productos estructurados, fondos de pensiones, planes de jubilación, etc.

c) Seguros:

Todos los productos aseguradores para los clientes y sus familiares: seguros de vida, de enfermedad, salud, del hogar,... Se realiza una evaluación de todas las circunstancias para encontrar las soluciones aseguradoras más idóneas, y conseguir que sus coberturas se ajusten plenamente a la realidad personal, familiar y patrimonial del cliente.

d) Financiación:

MutuaBank le ofrece la posibilidad de acceder a la financiación que necesite, con unas condiciones excelentes: hipotecas, créditos, préstamos...

El balance

El volumen de Débitos a clientes ha alcanzado los 556,72 millones de euros. Estos recursos están invertidos en productos a la vista y a plazo. Entre ellos están las cuentas corrientes (cuenta corriente, cuenta corriente MutuaBank) y depósitos a corto, medio y largo plazo (Dat's, Dat Vivienda, Dat Nómina, Dat MutuaBank, Dat Premium). Todos ellos ofrecen elevados rendimientos periódicos, seguridad absoluta, liquidez a vencimiento, independencia de la evolución de los mercados financieros y opciones para obtener ventajas fiscales. También existe una amplia gama de productos estructurados o referenciados (Eurodic 50/7, Eurodic 103) en los que el cliente tiene garantizada la totalidad, o la mayor parte, del capital invertido y una rentabilidad en función de la revalorización de un índice bursátil. Este tipo de depósitos ofrece una buena alternativa para diversificar la inversión de unos ahorros en los que se busca una rentabilidad superior a la que pueden ofrecer los depósitos convencionales.

El volumen de fondos propios ha alcanzado a 31 de diciembre de 2002 los 64,5 millones de euros frente a los 54,4 millones del ejercicio anterior.

En enero de 2002 se inició una ampliación de capital por valor de 20.227.110 euros. Esta ampliación quedó totalmente suscrita y desembolsada en el mes de febrero. Así el capital del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa alcanzó los 75,8 millones de euros.

A 31 de diciembre de 2002, el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa posee 1.667.379 acciones propias que corresponden a un 2,2% del capital social. El saldo efectivo es de 3.552 miles de euros y el nominal de 1.667 miles de euros. Durante el ejercicio 2002 no se han adquirido acciones propias y las existentes fueron adquiridas previa autorización de la Junta General de Accionistas.

Por lo que se refiere al activo, la rúbrica de Créditos sobre clientes del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, a 31 de diciembre de 2002, asciende a 364,35 millones de euros. En este ejercicio se han lanzado los nuevos productos de financiación Solución Vivienda MutuaBank (hipoteca con un tipo de interés muy competitivo), Credifácil MutuaBank (crédito de consumo) y Credisalud MutuaBank (crédito para tratamientos médico-quirúrgicos, estéticos y dentales). También se ha puesto en el mercado el Servicio de Protección de Inversión y Ahorro el cual, después de un análisis de las posiciones que tiene el inversor y para aprovechar la buena rentabilidad que está obteniendo en algunas inversiones, ofrece un crédito o un préstamo en unas condiciones muy ventajosas, que además le permite seguir manteniendo sus ahorros bien remunerados.

CLASE 8.ª

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

Informe de Gestión

Resultados

La cuenta de resultados del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa en 2002 ha sido un reflejo del entorno económico y financiero, marcado por la incertidumbre y volatilidad, y los márgenes respecto a 2001 han tenido un comportamiento similar que el resto de la banca española.

El resultado del Banco ha sido de menos 10.141 miles de euros después de impuestos, lo cual se debe valorar positivamente teniendo en cuenta que representa una reducción de más del 50% respecto al a las pérdidas del ejercicio anterior.

En este ejercicio hay que incluir los costes de reorientación del negocio y de reducción de plantilla que se han producido. También se han cerrado oficinas no rentables y se han abierto otras con mayores expectativas que han ocasionado también mayores gastos. Los beneficios de todos estos cambios se recogerán en años venideros.

Además, la situación económica actual ha provocado una reducción de márgenes por las caídas de tipos de interés, tanto de activo como de pasivo, y por el aumento de las insolvencias que han obligado al incremento de las dotaciones. A todo esto se le debe añadir el decremento de los ingresos por comisiones de los fondos de inversión al disminuir el patrimonio gestionado como consecuencia de las caídas de las bolsas internacionales.

Los resultados extraordinarios positivos que se han contabilizado en 2002 corresponden básicamente a la venta de dos locales propiedad del Banco y a la recuperación de dotaciones realizadas en ejercicios anteriores.

Los procesos de reorientación y reestructuración de algunas áreas de negocio y las sinergias producidas por la integración con Agrupación Mutua han supuesto un coste que se ha asumido en 2002 y, si bien ya ha dado buenos resultados, será en 2003 cuando empiece a notarse realmente.

Perspectivas para 2003

El año 2003 será afrontado por el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa con unas estructuras nuevas consolidadas y con un negocio que permita ofrecer soluciones globales a todas las necesidades aseguradoras, financieras y de servicios a las personas y a las familias. El proyecto MutuaBank se irá desarrollando, cada vez más, con nuevos productos y servicios.

También la unión de estructuras y oficinas entre Bankpyme y Agrupación Mutua seguirá desarrollándose y se abrirán nuevas oficinas en 2003.

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

Informe de Gestión

En lo que se refiere a los agentes financieros, se estrecharan más los lazos y se profundizará en la relación con ellos, porque serán el medio de comunicación de Bankpyme con todos aquellos clientes que no tienen una oficina cerca.

El 2003 puede ser el año de una recuperación tanto económica como de los mercados financieros, si las incertidumbres geopolíticas y económicas empiezan a disiparse.

Barcelona, a 18 de marzo de 2003.

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

Balances de Situación al
31 de diciembre de 2002 y 2001

(Expresados en miles de euros)

Activo	2002	2001
Caja y depósitos en bancos centrales		
Caja	2.824	2.590
Banco de España	7.631	21.298
Otros bancos centrales	-	30
	10.455	23.918
Deudas del Estado (nota 6)	213.197	178.852
Entidades de crédito (nota 7)		
A la vista	3.142	15.969
Otros créditos	38.913	71.158
	42.055	87.127
Créditos sobre clientes (nota 8)	364.355	355.632
Obligaciones y otros valores de renta fija (nota 9)		
De emisión pública	101.764	103.465
Otros emisores	68.362	89.720
	170.126	193.185
Acciones y otros títulos de renta variable (nota 10)	12.906	21.977
Participaciones en empresas del Grupo (nota 12)	22.964	10.040
Activos inmateriales (nota 13)	2.737	1.311
Activos materiales (nota 14)		
Terrenos y edificios de uso propio	2.631	3.488
Otros inmuebles	137	137
Mobiliario, instalaciones y otros	9.644	11.256
	12.412	14.881
Acciones propias (nota 19)	1.429	1.596
Otros activos	24.616	24.625
Cuentas de periodificación	6.785	8.430
Pérdidas del ejercicio, según cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (nota 19)	10.141	20.856
	894.178	942.430
Cuentas de orden (nota 27)	111.794	99.417

Pasivo	2002	2001
Entidades de crédito (nota 15)		
A la vista	1.609	6.161
A plazo o con preaviso	218.961	196.176
	220.570	202.337
Débitos a clientes		
Depósitos de ahorro		
A la vista	191.317	212.979
A plazo (nota 16)	210.876	194.926
Otros débitos		
A plazo (nota 16)	154.530	150.181
	556.723	558.086
Débitos representados por valores negociables		
Pagarés y otros valores (nota 17)	19.621	65.520
Otros pasivos	13.753	18.886
Cuentas de periodificación	5.893	11.334
Provisiones para riesgos y cargas (nota 18)		
Fondo de pensionistas	-	2.798
Otras provisiones	2.957	8.180
	2.957	10.978
Capital suscrito (nota 19)	75.833	55.606
Primas de emisión (nota 19)	-	5.959
Reservas (nota 19)	3.803	13.724
Resultados de ejercicios anteriores	(4.975)	-
	894.178	942.430
Cuentas de orden (nota 27)	111.794	99.417

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2002.

CLASE 8.ª
0G4215351

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

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2002 y 2001

(Expresadas en miles de euros)

	2002	2001
Intereses y rendimientos asimilados (nota 20)	36.150	48.904
Intereses y cargas asimiladas (nota 20)	(25.311)	(37.441)
Rendimiento de la cartera de renta variable		
De acciones y otros títulos de renta variable	1.098	664
De participaciones en el Grupo	-	1.305
	1.098	1.969
Margen de intermediación	11.937	13.432
Comisiones percibidas	15.924	22.835
Comisiones pagadas	(2.968)	(4.588)
Resultados de operaciones financieras (nota 24)	(36)	1.872
Margen ordinario	24.857	33.551
Otros productos de explotación	55	45
Gastos generales de administración		
Gastos de personal (nota 21)	(18.253)	(17.443)
Otros gastos administrativos (nota 22)	(16.275)	(18.065)
	(34.528)	(35.508)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales (nota 23)	(3.533)	(3.821)
Otras cargas de explotación	(334)	(402)
Margen de explotación	(13.483)	(6.135)
Amortización y provisiones para insolvencias	(5.748)	(3.199)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (notas 12)	(29)	(1.087)
Beneficios extraordinarios (nota 25)	10.123	814
Quebrantos extraordinarios (nota 25)	(1.135)	(8.127)
Resultado antes de impuestos	(10.272)	(17.734)
Impuesto sobre beneficios (nota 26)	(131)	(3.122)
Resultado del ejercicio	(10.141)	(20.856)

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2002.

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 26 oficinas en España. Con fecha 1 de enero de 2002, el Banco ha cerrado su sucursal bancaria en Luxemburgo, abierta en el ejercicio 2000.

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.

Desde el ejercicio 1997 el Banco y Agrupación Mútua del Comercio y de la Industria, Mútua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija, han llevado a cabo una serie de acciones con el objeto de desarrollar con coordinación de criterios y ahorro de costes las actividades bancarias y aseguradoras que respectivamente realizan. En este sentido durante el ejercicio 2001 el Banco emprendió un proceso de racionalización de su estructura organizativa y operativa, actuando ambas entidades de forma integrada y bajo una dirección común.

Al 31 de diciembre de 2002, el Banco tiene concedidos poderes a 1.104 Agentes Financieros. En su domicilio social Travesera de Gràcia, 11, Barcelona, pueden consultarse los estatutos sociales y demás información pública del Banco, así como la relación de Agentes Financieros.

(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 2002 y 2001, así como la propuesta de distribución de resultados correspondiente a este último ejercicio social.

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros individuales de contabilidad del Banco. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2002 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. Como requiere la normativa contable, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias y el cuadro de financiación del ejercicio 2002 recogen, a efectos comparativos las cifras correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales de 2001 aprobadas por la Junta General de Accionistas con fecha 25 de junio de 2002. De acuerdo con lo permitido por esta normativa en la memoria del ejercicio 2002 no siempre se realiza la comparación con los datos del ejercicio 2001, que ya se explicaron en la memoria correspondiente.

Principio de empresa en funcionamiento

Las presentes cuentas anuales se han formulado aplicando el principio de gestión continuada, aun y teniendo en cuenta la situación de pérdidas significativas con que se han saldado los dos últimos ejercicios. En este sentido, los administradores del Banco consideran que se están tomando las medidas necesarias para garantizar la continuidad de las actividades y cumplir con las obligaciones adquiridas. Estas medidas incluyen, entre otras, la aplicación de un programa de reducción de costes, realización de activos no necesarios para las operaciones con plusvalías latentes significativas, remodelación de las estrategias comerciales, etc.

Además, el principal accionista del Banco, Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija, ha manifestado su intención de seguir prestando el soporte financiero que necesite el Banco, tal como ha hecho ya con la ampliación de capital realizado a principios del ejercicio.

Por tanto, se ha considerado la duración de la gestión del Banco en condiciones normales de actividades.

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución de resultados correspondiente al ejercicio 2002, formulada por los Administradores y pendiente de aprobación por la Junta de Accionistas, contempla la aplicación de las pérdidas del ejercicio con cargo a resultados negativos de ejercicios anteriores, para su compensación con eventuales beneficios futuros.

La distribución de resultados correspondiente al ejercicio 2001, efectuada durante 2002, se presenta en el detalle del movimiento de fondos propios de la nota 19.

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales

(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.

- lás 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. Las diferencias, positivas o negativas, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifican con abono o adeudo a resultados durante la vida residual del título. Al importe resultante se le denomina precio de adquisición corregido.

(Continúa)

- 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 precio de adquisición corregido, definido anteriormente. Cuando las diferencias netas que surgen de estas comparaciones son pérdidas, se dota el fondo de fluctuación de valores, si bien, de acuerdo con la Circular 6/94 de Banco de España, éstas no se llevan a resultados, clasificándose en el epígrafe del activo correspondiente.

- 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 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.

(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" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" 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.

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales

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 2002 y 2001 el citado fondo se encuentra constituido en su totalidad.

Asimismo, desde 1 de julio de 2000 el Banco está obligado a crear un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, dotando en cada trimestre, en la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneas del Banco y las dotaciones netas para insolvencias específicas realizadas en el trimestre, hasta que este fondo alcance una cuantía equivalente al triple del riesgo crediticio ponderado por unos coeficientes establecidos en la circular 9/1999 de Banco de España. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonará a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido por este concepto en la medida que exista saldo disponible. El Banco calcula la mencionada estimación estadística de insolvencias utilizando el método descrito en dicha circular basado en la aplicación de coeficientes.

(e) Activos inmateriales

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos incluye principalmente los gastos incurridos por el Banco en la adquisición y producción de programas informáticos, que se amortizan en un período máximo de tres años.

(f) 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 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, instalaciones y otros	5-25

(Continúa)

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.

(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, y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables.

Los créditos fiscales por pérdidas compensables se reconocen como menos gasto de impuestos del ejercicio en que tiene lugar la compensación. Siguiendo un criterio de prudencia valorativa, el Banco ha optado por no reconocer en el activo del balance de situación el efecto impositivo anticipado de las diferencias temporales.

(h) Pensiones y otros compromisos sociales

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco tenía constituidos, de acuerdo con un estudio actuarial independiente, los fondos necesarios para hacer frente a las obligaciones contraídas por pensiones causadas del personal pasivo, al que se cargaban 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 18). Esta obligación no es aplicable para aquellos empleados con una antigüedad reconocida en banca posterior al 8 de marzo de 1980.

Con fecha 15 de noviembre de 2002 se llevó a cabo la exteriorización del fondo interno de pensiones de acuerdo con el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios, mediante dos pólizas de seguro, una para los sujetos pasivos por los compromisos por pensiones causadas y otra para los sujetos activos por los derechos devengados por pensiones no causadas, contratadas con Agrupació Bankpyme Seguros de Vida y Salud, S.A. (véase nota 18). No ha habido diferencias en los cálculos utilizados para la exteriorización de los compromisos por pensiones, respecto de los que se venían utilizando para el fondo interno.

(Continúa)

Asimismo ciertos miembros de los órganos de gobierno del Banco, tienen establecidos premios de jubilación, fallecimiento o cese, para cuyas obligaciones el Banco tiene constituidos los fondos necesarios.

(i) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, 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 28) 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 reevaluaciones se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(j) Futuros financieros y opciones

Las operaciones de futuros financieros y opciones se registran en "Operaciones de futuro y opciones" (véase nota 28) 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.

(Continúa)

(k) Indemnizaciones por despido

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando son cesados en sus servicios. Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

(5) Saldos en Euros y Moneda Extranjera

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Activo		
Saldos en euros	885.516	910.667
Saldos en moneda extranjera	8.662	31.763
	894.178	942.430
Pasivo		
Saldos en euros	883.179	914.218
Saldos en moneda extranjera	10.999	28.212
	894.178	942.430

(6) Deudas del Estado

La composición de este epígrafe es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Letras del Tesoro	17.553	1.430
Otras deudas anotadas	196.669	178.419
Minusvalías activadas	4.420	3.285
	218.642	183.134
Menos, fondo de fluctuación de valores	(5.445)	(4.282)
	213.197	178.852

(Continúa)

El movimiento del fondo de fluctuación de valores es el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 1 de enero de 2002	4.282
Dotación del ejercicio con cargo a cuentas de activo	1.135
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio (nota 24)	28
Saldos al 31 de diciembre de 2002	5.445

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:

	Miles de euros	
	2002	2001
Cartera de negociación		
Letras del Tesoro	5.368	12
Cartera de inversión ordinaria		
Letras del Tesoro	12.185	1.418
Otras deudas anotadas	196.669	178.419
	208.854	179.837
	214.222	179.849

Al 31 de diciembre de 2002, el valor de adquisición de las Deudas del Estado que integran la cartera de negociación asciende a 5.251 miles de euros (12 miles de euros en 2001), y el valor de mercado de las que integran la cartera de inversión ordinaria asciende a 206.897 miles de euros (172.935 miles de euros en 2001).

(Continúa)

Memoria de las Cuentas Anuales

(7) Entidades de Crédito (Activo)

La composición de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
A la vista		
Cuentas mutuas	2.558	14.984
Otras cuentas	584	985
	3.142	15.969
Otros créditos		
Cuentas a plazo	20.785	32.976
Adquisición temporal de activos	18.128	38.182
	38.913	71.158
	42.055	87.127

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

	Miles de euros	
Vencimiento	2002	2001
Hasta tres meses	38.913	71.158

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales

(8) Créditos sobre Clientes

Un resumen de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Crédito a las Administraciones públicas	3.537	4.029
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	13.197	22.277
Deudores con garantía real	236.054	202.743
Otros deudores a plazo y varios	91.718	109.661
Activos dudosos	15.921	9.046
	356.890	343.727
Crédito a no residentes	15.607	15.081
	376.034	362.837
Menos, fondo de provisión de insolvencias		
Provisión específica	(8.664)	(4.190)
Provisión genérica	(3.015)	(3.015)
Provisión estadística	-	-
	(11.679)	(7.205)
	364.355	355.632

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:

	Miles de euros	
Vencimiento	2002	2001
Hasta tres meses	51.893	82.163
Más de tres meses hasta un año	38.996	54.687
Más de un año hasta cinco años	32.836	91.201
Más de cinco años	233.287	122.895
Indeterminado y sin clasificar	19.022	11.891
	376.034	362.837

(Continúa)

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldos al 1 de enero	7.205	4.556
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio	7.909	6.248
Utilización de los fondos por amortización de insolvencias	(2.034)	(148)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono al resultado del ejercicio	(1.401)	(3.451)
Saldos al 31 de diciembre	11.679	7.205

(9) Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija

Un resumen de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
De emisión pública		
De Administraciones territoriales	95.628	97.300
De no residentes	6.446	6.165
Minusvalías activadas	818	534
	102.892	103.999
Otros emisores		
De entidades de crédito	6.879	9.452
De otros sectores residentes	3.875	15.440
De no residentes	58.285	65.835
Minusvalías activadas	2.075	1.161
	71.114	91.888
	174.006	195.887
Menos, fondo de fluctuación de valores	(3.402)	(2.069)
Menos, fondo de provisión de insolvencias		
Provisión genérica	(478)	(633)
	(3.880)	(2.702)
	170.126	193.185

(Continúa)

El movimiento habido en el ejercicio 2002 en este epígrafe se presenta en el Anexo II, el cual forma parte integrante de esta nota.

Al 31 de diciembre de 2002 las obligaciones y otros valores de renta fija que integran la cartera de negociación ascienden a 30.035 miles de euros (100.508 miles de euros en 2001), con un coste de adquisición de 29.649 miles de euros (99.019 miles de euros en 2001). Asimismo, los valores que integran la cartera de inversión ordinaria ascienden a 141.078 miles de euros (93.684 miles de euros en 2001), con un valor de mercado de 138.653 miles de euros (85.580 miles de euros en 2001).

El movimiento del fondo de fluctuación de valores es como sigue:

	Miles de euros
Saldos al 1 de enero de 2002	2.069
Dotación del ejercicio con cargo a cuentas de activo	1.198
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio (nota 24)	135
Saldos al 31 de diciembre de 2002	3.402

El movimiento del fondo de provisión de insolvencias es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldos al 1 de enero	633	326
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio	-	307
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abonos al resultado del ejercicio	(155)	-
Saldos al 31 de diciembre	478	633

Al 31 de diciembre de 2002, no existían valores no cotizados en mercados organizados, siendo su importe, a 31 de diciembre de 2001, de 10.999 miles de euros. Asimismo, al 31 de diciembre de 2002 obligaciones y valores de renta fija por importe de 44.368 miles de euros, tienen fijado su vencimiento en el año 2003 (36.100 miles de euros con vencimiento en 2002, al 31 de diciembre de 2001).

(Continúa)

(10) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

La composición de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
De entidades de crédito	-	468
De otros sectores residentes	11.299	10.250
De no residentes	10.493	23.048
	21.792	33.766
Menos, fondo de fluctuación de valores	(8.886)	(11.789)
	12.906	21.977

El movimiento habido en el ejercicio 2002 de este epígrafe, se presenta en el Anexo II, el cual forma parte integrante de esta nota.

Al 31 de diciembre de 2002 este epígrafe incluye un importe de 21.539 miles de euros, correspondientes a valores no cotizados en mercados organizados (12.926 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

El movimiento del fondo de fluctuación de valores es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldos al 1 de enero	11.789	9.833
Dotación neta del ejercicio con cargo a resultados de operaciones financieras (nota 24)	2.090	9.344
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados (nota 24)	(502)	(7.123)
Utilización de fondos	(4.143)	(251)
Traspasos de provisiones (nota 12)	(335)	(19)
Ajustes por diferencias de cambio (nota 24)	(13)	5
Saldos al 31 de diciembre	8.886	11.789

Durante el ejercicio 2002, el Banco ha traspasado al epígrafe del activo del balance de situación "Participaciones en Empresas del Grupo" su participación en Boí Taüll, S.A. tras haberse incrementado ésta como consecuencia de la ampliación de capital realizada por dicha sociedad.

(Continúa)

CLASE 8.ª

0,03 EUROS

TRES CÉNTIMOS DE EURO

OG4215367

(11) Participaciones

El detalle y movimiento de este epígrafe de los balances de situación se presenta en los Anexos I y II adjuntos, respectivamente, los cuales forman parte integrante de esta nota.

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

	Miles de euros	
	2002	2001
No cotizados		
Otras	-	4
Menos, fondo de fluctuación de valores	-	(4)
	-	-

El movimiento del fondo de fluctuación de valores es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldos al 1 de enero	4	4
Utilización de provisiones	(4)	-
Saldos al 31 de diciembre	-	4

Durante el ejercicio 2001, el Banco traspasó al epígrafe del activo del balance de situación "Participaciones en Empresas del Grupo" su participación en el 26,5% y 25% del capital social de Inverpyme, S.A. y Agrupación Brokers Siglo XXI, S.L. (antes Segurbanca Mediación Correduría de Seguros, S.A.), respectivamente. Dichas sociedades participadas, asimismo, están participadas en un 25% y 75% por el principal accionista del Banco, Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija, respectivamente, actuando bajo una dirección común.

Durante el ejercicio 2002, Multi-Growth Spanish Fund, entidad participada por el Banco que estaba totalmente provisionada, se ha disuelto.

(Continúa)

(12) Participaciones en Empresas del Grupo

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

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Cotizadas		
Otras	5.603	1.987
No cotizadas		
En entidades de crédito	2.095	5.603
Otras	15.639	3.556
	23.337	11.146
Menos, fondo de fluctuación de valores	(373)	(1.106)
	22.964	10.040

Durante el ejercicio 2002, el Banco ha adquirido el 100% de Renardiere, S.L., Nereus, S.L. y Gesdiner, S.G.I.I.C., S.A. por 1.284, 3 y 1.471 miles de euros, respectivamente. Renardiere, S.L. es una sociedad dedicada a la explotación de una promoción inmobiliaria. Nereus, S.L. es una sociedad inactiva. Gesdiner, S.G.I.I.C., S.A. es una sociedad destinada a gestionar el fondo de inversión inmobiliaria Agrupació Fondo Inmobiliario, F.I.I.

Durante ele ejrcicio 2002 el Banco ha ampliado su participación en la Sociedad Boí Taüll hasta alcanzar el 39,51% del capital de ésta, con una inversión adicional de 8.749 miles de euros. Asimismo, el Banco ha constituido conjuntamente con Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija, la Agrupación de interés económico Agrupación Bankpyme Servicios Administrativos, A.I.E. mediante la aportación de 64 miles de euros, con el objeto de contribuir a la racionalización de la estructura organizativa y operativa de ambas entidades (véase nota 1).

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales

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

	Miles de euros
Saldo al 1 de enero de 2001	1.106
Utilización de los fondos de fluctuación de valores	(1.097)
	9
Saldo al 31 de diciembre de 2001	
Dotación del ejercicio con cargo a resultados	29
Traspaso de provisiones (nota 10)	335
Saldo al 31 de diciembre de 2002	373

(13) Activos Inmateriales

La composición de este epígrafe y su movimiento durante los ejercicios 2002 y 2001 es como sigue:

	Saldos al 31/12/00	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/01	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/02
Aplicaciones informáticas	9.392	1.626	(528)	10.490	2.223	-	12.713
Gastos de ampliación de capital y de primer establecimiento	596	9	(35)	570	264	(44)	790
	9.988	1.635	(563)	11.060	2.487	(44)	13.503
Menos, amortización acumulada	(7.687)	(2.358)	296	(9.749)	(1.067)	50	(10.766)
	2.301	(723)	(267)	1.311	1.420	6	2.737

(14) Activos Materiales

El detalle de la composición de este epígrafe y su movimiento durante los ejercicios 2002 y 2001 se presenta en el Anexo III adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota.

Durante el ejercicio 2002 el Banco ha dotado, por importe de 633 miles de euros, saneamientos en las instalaciones con cargo al epígrafe de quebrantos extraordinarios (véase nota 25).

(Continúa)

CLASE 8.ª

0,03 EUROS

TRES CÉNTIMOS DE EURO

OG4215370

(15) Entidades de Crédito (Pasivo)

La composición de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
A la vista		
Cuentas mutuas	266	1
Otras cuentas	1.343	6.160
	1.609	6.161
A plazo o con preaviso		
Cuentas a plazo	20.661	42.837
Cesión temporal de activos	192.777	153.339
Acreedores por valores	5.523	-
	218.961	196.176
	220.570	202.337

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Hasta tres meses	123.676	96.810
Más de tres meses hasta un año	87.676	96.951
Más de un año hasta cinco años	1.698	2.151
Más de cinco años	5.911	264
	218.961	196.176

(Continúa)

(16) Débitos a Clientes - A Plazo

La composición de estos capítulos es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Depósitos de ahorro-A plazo		
Otros sectores residentes	207.451	191.188
Sector no residente	3.425	3.738
	210.876	194.926
Otros débitos-A plazo		
Cesión temporal de activos	151.530	142.992
Saldos con Administraciones Públicas españolas	3.000	1.882
Acreedores por valores	-	5.307
	154.530	150.181

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Hasta tres meses	263.825	229.477
Más de tres meses hasta un año	27.661	63.796
Más de un año hasta cinco años	45.764	41.902
Más de cinco años	28.156	9.932
	365.406	345.107

(17) Pagarés y Otros Valores Negociables

Durante los ejercicios 1999, 2000 y 2001, el Banco procedió a la emisión de tres programas de pagarés por importes de 10.000 millones de pesetas (60.101 miles de euros), 150.000 y 150.000 miles de euros, respectivamente, todos con vencimiento entre 7 y 760 días. Los folletos informativos han sido inscritos en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en marzo de 1999, junio de 2000 y agosto de 2001, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2002, los pagarés emitidos devengan intereses que oscilan entre el 2,65% y el 5,45%.

(Continúa)

La composición del saldo de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 2002, es como sigue:

	Miles de euros
Programa de pagarés emisión 2000	2.823
Programa de pagarés emisión 2001	16.798
	19.621

Un detalle por plazos residuales de los pagarés emitidos, al 31 de diciembre de 2002, es como sigue:

	Miles de euros
Hasta tres meses	11.387
Más de tres meses hasta un año	4.707
Más de un año hasta cinco años	3.527
	19.621

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales

(18) Provisiones para Riesgos y Cargas

La composición y movimiento durante los ejercicios 2002 y 2001 de este epígrafe del balance de situación es como sigue:

	Miles de euros			
	Fondo de Pensiones interno	Otros Fondos específicos	Fondo de insolvencias para pasivos contingentes	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2000	2.508	6.297	419	9.224
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio 2001, netas de recuperaciones	357	2.255	250	2.862
Utilización del fondo	(67)	(954)	-	(1.021)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados	-	(87)	-	(87)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	2.798	7.511	669	10.978
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio 2002, netas de recuperaciones	372	365	-	737
Utilización del fondo	(68)	-	-	(68)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados	(599)	(5.318)	(270)	(6.187)
Externalización del Fondo de Pensiones	(2.503)	-	-	(2.503)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	-	2.558	399	2.957

Otros fondos específicos al 31 de diciembre de 2002 incluye una provisión constituida para la jubilación, fallecimiento o cese de ejecutivos de los órganos de gobierno por un importe de 2.141 miles de euros (1.778 miles de euros, al 31 de diciembre de 2001).

(Continúa)

Las "Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados" correspondientes a "Otros Fondos específicos" incluyen 3.204 miles de euros que el Banco tenía provisionados en relación con seis Actas de inspección de la Agencia Tributaria por la no deducibilidad de las inversiones en activos fijos nuevos para ser cedidos en arrendamiento financiero en el Impuesto de Sociedades de los años 1989 a 1994. A 31 de diciembre de 2002, la Audiencia Nacional había resuelto a favor del Banco cinco de los seis recursos interpuestos por éste, correspondientes a los años 1989 a 1993.

El fondo de insolvencias para pasivos contingentes incluye unos importes de 216 y 54 miles de euros de provisión específica y genérica, respectivamente (357 y 312 miles de euros de provisión específica y genérica, al 31 de diciembre de 2001).

Durante el ejercicio 2002, el Banco ha procedido a la exteriorización del fondo interno de pensiones (véase nota 4(h)), mediante las siguientes pólizas:

Colectivo	Contingencia cubierta	Tipo de póliza	Miles de euros
Personal activo	Renta de jubilación según Convenio de banca	Seguro de Vida colectivo	1.843
Personal pasivo	Renta inmediata según Convenio de banca	Seguro de Rentas Garantizadas	1.055
			2.898

Siguiendo la práctica iniciada en ejercicios anteriores, y de acuerdo con el nuevo Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones, el Banco ha dotado con cargo a pérdidas y ganancias, aproximadamente una décima parte de la diferencia existente entre su método de valoración y lo establecido en el mencionado Reglamento para la valoración de compromisos por pensiones materializados mediante planes de pensiones. A 31 de diciembre de 2002 la diferencia pendiente de amortizar por este concepto asciende a 395 miles de euros, que se incluyen en el epígrafe "Cuentas de Periodificación" del activo del balance de situación adjunto.

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales

(19) Fondos Propios

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Capital suscrito	75.833	55.606
Prima de emisión	-	5.959
Reserva legal	-	6.159
Reservas indisponibles	2.374	3.448
Otras reservas	-	471
Reservas diferencia por ajuste del capital a euros	-	94
Reservas para acciones propias	1.429	3.552
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(4.975)	-
Resultados netos del ejercicio	(10.141)	(20.856)
Total fondos propios	64.520	54.433

Un detalle del movimiento de los fondos propios durante el ejercicio 2002 se muestra en el Anexo IV adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota.

(a) Recursos propios computables

Al 31 de diciembre de 2001 los recursos propios netos computables del Banco, no alcanzaban el importe mínimo exigido por la Circular 5/1993 y Circulares posteriores que modifican la misma, 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.

A los efectos de cumplir con los mencionados recursos propios mínimos exigidos, con fecha 14 de noviembre de 2001 el Consejo de Administración del Banco acordó, una ampliación de capital por importe de 20.227 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2002, los recursos propios netos computables del Banco superan ampliamente el importe mínimo exigido.

(Continúa)

(b) Capital suscrito

Con fecha 22 de febrero de 2002, se cerró la ampliación de capital por importe de 20.227 miles de euros aprobada el 14 de noviembre de 2001 por el Consejo de Administración del Banco, previa autorización de la Junta General de Accionistas. Dicha ampliación de capital se ha realizado mediante la emisión de 20.227.110 nuevas acciones nominativas de un euro de valor nominal, estando asegurada por Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija.

El capital suscrito de Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. al 31 de diciembre de 2002 está representado por 75.833.454 acciones nominativas de 1 euro nominales cada una (55.606.344 acciones al 31 de diciembre de 2001). Todas las acciones se encuentran totalmente desembolsadas y tienen los mismos derechos políticos y económicos. Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija participa en un 31,13% del capital.

(c) Prima de emisión de acciones

La prima de emisión tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias del Banco, incluyéndose su conversión en capital social (véase nota 19(j)).

(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 (véase nota 19(j)).

(e) Reservas de Revalorización

Acogiéndose a la Ley de Presupuestos de 1983, el Banco procedió a actualizar el valor de algunos activos. De acuerdo con la entrada en vigor de la Ley 43/1995, de 27 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, durante el ejercicio 2001 el saldo de esta cuenta se traspasó a reservas de libre disposición (véase nota 19(j)).

(f) Otras reservas

En esta cuenta se incluyen las reservas voluntarias. Dichas reservas no son de libre disposición para los accionistas, mientras existan resultados negativos pendientes de compensar (véase nota 19(j)).

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales

(g) Reservas para acciones propias

Al 31 de diciembre de 2002, Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. posee 1.667.379 acciones propias, que corresponden a un 2,2% del capital social. Dichas acciones propias fueron adquiridas previa autorización de la Junta General de Accionistas (véase nota 19(j)).

El movimiento de acciones propias durante el ejercicio 2002 ha sido el siguiente:

	Número de acciones	Miles de euros Importe
Saldo al 1 de enero y 31 de diciembre de 2002	1.667.379	3.552
Menos, fondo de fluctuación de valores		(2.123)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2002		1.429

El movimiento del fondo de fluctuación de valores es como sigue:

	Miles de euros
Saldo al 1 de enero de 2002	1.956
Dotación del ejercicio	167
Saldo al 31 de diciembre de 2002	2.123

(h) Reservas diferencia por ajuste del capital a euros

Como consecuencia de la redenominación del valor nominal del capital social de pesetas a euros, durante el ejercicio 2001 se creó una reserva indisponible por importe de 93.799 euros (véase nota 19(j)).

(i) Otras reservas indisponibles

Estas reservas indisponibles corresponden, de acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, a las acciones emitidas por el Banco aceptadas en prenda de operaciones realizadas por ciertos accionistas de la mencionada Entidad (véase nota 19(j)).

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales

(j) Resultados de ejercicios anteriores

En el ejercicio 2002, el Banco ha aplicado la prima de emisión, la reserva legal, las reservas por ajuste de capital a euros, las otras reservas disponibles y el exceso de las reservas indisponibles a la compensación de pérdidas de ejercicios anteriores siendo el saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2002 de 4.975 miles de euros.

(20) Intereses y Cargas/Rendimientos Asimilados

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Intereses y cargas asimiladas		
De Banco de España	1.640	1.673
De entidades de crédito	6.274	8.741
De acreedores	16.032	23.946
De empréstitos y otros valores negociables	1.603	4.790
Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura	(371)	(1.877)
Coste imputable a los fondos de pensiones internos constituidos	133	168
	25.311	37.441
Intereses y rendimientos asimilados		
De Banco de España	228	378
De entidades de crédito	1.732	6.050
De créditos sobre clientes	17.784	20.727
Activos dudosos	222	169
De cartera de renta fija	16.258	21.751
Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura	(74)	(171)
	36.150	48.904

(Continúa)

Memoria de las Cuentas Anuales

(21) Gastos de Personal

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Sueldos y salarios	10.153	12.364
Seguridad Social	2.611	3.078
Dotaciones a fondos de pensiones internos	-	12
Indemnizaciones por despidos	5.115	1.432
Otros gastos de personal	374	557
	18.253	17.443

El número medio de empleados por categorías durante los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2002 y 2001, es aproximadamente como sigue:

Categoría profesional	2002	2001
Directivos	22	27
Jefes y apoderados	142	94
Empleados administrativos	157	301
Subalternos y oficios varios	6	7
	327	429

(22) Otros Gastos Administrativos

La composición de este capítulo es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
De inmuebles, instalaciones y material	4.504	4.690
Informática	3.377	5.059
Comunicaciones	1.604	1.704
Publicidad y propaganda	399	1.099
Informes técnicos	3.238	1.468
Por órganos de gobierno y central	820	835
Gastos de representación y desplazamiento del personal	467	1.177
Otros	1.866	2.033
	16.275	18.065

(Continúa)

CLASE 8.ª

0,03 EUROS

TRES CENTIMOS DE EURO

OG4215380

(23) Amortización y Saneamiento de Activos Materiales e Inmateriales

Un detalle de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Amortización de activos materiales (nota 14)	2.346	2.550
Amortización de activos inmateriales (nota 13)	1.067	1.086
Amortización de otros activos-bienes en arrendamiento financiero	120	185
	3.533	3.821

(24) Resultados de Operaciones Financieras

La composición de este epígrafe del Banco es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
En la cartera de negociación	811	1.276
En la cartera de renta fija de inversión		
Por ventas y amortizaciones	155	421
En la cartera de renta variable		
Por ventas	(350)	561
Por disponibilidad del fondo de fluctuación de valores (nota 10)	502	7.123
Productos (quebrantos) netos por operaciones de futuro sobre valores y tipos de interés		
En futuros financieros	1.218	2.302
Por disponibilidad de la provisión	-	42
Productos netos por diferencias de cambio		
En operaciones de cambio	(9)	224
Dotaciones al fondo de fluctuación de valores (nota 10)	13	(5)
Acreedores por valores	(123)	(17)
	2.217	11.927
Menos, dotaciones al fondo de fluctuación de valores		
En la cartera de renta fija de inversión (notas 6 y 9)	(163)	(711)
En la cartera de renta variable (nota 10)	(2.090)	(9.344)
	(2.253)	(10.055)
	(36)	1.872

(Continúa)

CLASE 8.ª

0,03 EUROS

TRESCENTIMOS DE EURO

OG4215381

(25) Quebrantos y Beneficios Extraordinarios

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Quebrantos extraordinarios		
Dotación extraordinaria de activos inmateriales	-	1.272
Dotación extraordinaria de activos materiales (nota 14)	633	496
Dotación extraordinaria a fondos de pensiones internos	239	177
Dotación neta de la provisión por depreciación de activos materiales	-	263
Dotación neta de otros fondos específicos	-	2.168
Indemnizaciones	-	1.446
Dotación al fondo de fluctuación de valores de acciones propias	-	1.956
Pérdidas netas enajenación del inmovilizado	110	-
Pérdidas de ejercicios anteriores	84	49
Pérdidas en enajenación de inmuebles	-	23
Pérdidas en realización de Inversiones Financieras	19	-
Otros conceptos	50	277
	1.135	8.127
Beneficios extraordinarios		
Recuperación de ejercicios anteriores del Fondo de Pensiones	599	-
Recuperación neta de otros fondos específicos	4.550	-
Beneficios netos en venta de participaciones permanentes y cartera de inversión a vencimiento	-	1
Beneficios en enajenación de inmuebles	4.449	-
Beneficios de ejercicios anteriores	47	271
Plusvalías netas en la venta de acciones propias	-	204
Otros productos	478	338
	10.123	814

(Continúa)

(26) 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.

La Sociedad, conjuntamente con las sociedades dependientes que cumplen los requisitos al efecto, está acogida al Régimen de Declaración Consolidada para el Impuesto sobre Sociedades y, en su condición de Sociedad dominante, es la responsable ante la Administración de la presentación y liquidación del Impuesto sobre Sociedades consolidado, para la cual, en su caso, recibe la correspondiente provisión de fondos de las respectivas sociedades dependientes.

Debido al diferente tratamiento que la legislación fiscal permite para determinadas operaciones, el resultado contable difiere de la base imponible fiscal. A continuación se incluye una conciliación entre el beneficio contable del ejercicio y el beneficio fiscal del ejercicio 2002 que el Banco espera declarar tras la oportuna aprobación de las cuentas anuales:

	Miles de euros
Resultado contable del ejercicio, antes de impuestos	(10.272)
Diferencias permanentes	
Gastos no deducibles	29
Dotación a los fondos de provisión de insolvencias no deducible	270
Recuperación de otros fondos no deducibles	(1.958)
Recuperación de fondos de provisión de insolvencias no deducible	(56)
Recuperación de fondo de pensiones interno	(455)
Dividendos de Empresas del Grupo y Asociadas	(453)
Dotación acciones propias	167
Otros conceptos	114
Base contable del impuesto	(12.644)
Diferencias temporales	
Dotaciones de los fondos de provisión de insolvencias	5.670
Recuperaciones a los fondos de provisión de insolvencias	(701)
Dotaciones a otros fondos específicos	460
Recuperaciones de otros fondos específicos	(1.107)
Recuperaciones de fondos de fluctuación de valores	(58)
Base imponible	(8.380)
Cuota al 35% (Cuota líquida)	-

(Continúa)

El gasto del ejercicio 2002 por Impuesto sobre Sociedades se calcula como sigue:

	Miles de euros
Base contable por 35%	-
Impuesto sobre Sociedades a recuperar de sociedades dependientes en régimen de consolidación fiscal	158
Corrección de ejercicios anteriores	(27)
Gasto del ejercicio	131

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades, si en virtud de las normas aplicables para la determinación de la base imponible, ésta resultase negativa, su importe podrá ser compensado dentro de los quince ejercicios inmediatos y sucesivos a aquél en que se originó la pérdida, distribuyendo la cuantía en la proporción que se estime conveniente. La compensación se realizará al tiempo de formular la declaración del Impuesto sobre Sociedades, sin perjuicio de las facultades de comprobación que correspondan a las autoridades fiscales. El Banco, por razones de prudencia valorativa, no ha reconocido contablemente los créditos fiscales generados durante los últimos ejercicios.

Conforme a las declaraciones y estimaciones del Impuesto sobre Sociedades en Régimen a las declaraciones y estimaciones del Impuesto sobre Sociedades en Régimen de Declaración Consolidada, el Banco dispone de las siguientes bases imponibles negativas a compensar con futuros beneficios fiscales:

Año de origen	Compensables hasta	Miles de euros
2000	2015	2.495
2001	2016	9.300
2002 (estimada)		7.929
		19.724

(Continúa)

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 cuatro años. Al 31 de diciembre de 2002, el Banco tenía abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 1999, excepto el Impuesto sobre Sociedades que también lo está desde el 1 de enero de 1998.

(27) Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, 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:

	Miles de euros	
	2002	2001
Pasivos contingentes		
Fianzas, avales y cauciones	28.864	32.677
Otros pasivos contingentes	1.277	1.547
	30.141	34.224
Compromisos		
Disponibles por terceros	74.391	59.518
Otros compromisos	7.262	5.675
	81.653	65.193
	111.794	99.417

(Continúa)

(28) Operaciones de Futuro y Opciones

Al 31 de diciembre, el Banco tiene contratadas las siguientes operaciones de futuro y opciones que prácticamente todas corresponden a operaciones de cobertura de riesgo:

	Miles de euros	
	2002	2001
Compra-ventas de divisas no vencidas	13.548	5.447
Compra-ventas no vencidas de activos financieros	-	2.203
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés		
Comprados	3.454	-
Vendidos	251.851	207.700
Opciones compradas sobre valores	5.884	9.135
Opciones emitidas sobre valores	7.500	21.083
Otras operaciones sobre tipos de interés		
Permutas financieras	130.489	160.058
	412.726	405.626

(29) Compromisos por Pensiones

Un detalle de estos compromisos es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Compromisos por pensiones causadas	-	1.211
Compromisos por jubilación	-	1.778
Riesgos por pensiones no causadas		
Devengados	-	2.204
No devengados	-	890
Aportaciones definidas a fondo de pensiones	2.708	-
	2.708	6.083

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales

(30) Otras Cuentas de Orden

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Disponibles a favor de la entidad	3.000	3.000
Efectos y otros valores recibidos en comisión de cobro	4.608	8.282
Activos en suspenso regularizados	6.687	4.166
Productos devengados por activos dudosos	276	528
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	397.118	386.055
Valores en custodia	1.380.539	1.383.831
Activos afectos a obligaciones propias	8.830	8.830
Transferencias de activos	5.409	5.409
Otras cuentas de orden	3.101.726	1.878.789
	4.908.193	3.678.890

(Continúa)

(31) Saldos y Transacciones con Sociedades Dependientes

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el detalle de los saldos y transacciones más significativos mantenidos por el Banco con sus sociedades dependientes, es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Balance de situación		
Entidades de crédito (Activo)	8.958	29.147
Créditos sobre clientes	3.102	1.202
Obligaciones y otros valores de renta fija	516	406
Cuentas de periodificación (Activo)	919	2.130
	13.495	32.885
Entidades de crédito (Pasivo)	1.150	6.160
Débitos a clientes	2.207	2.916
Débitos representados por valores negociables	405	584
Cuentas de periodificación (Pasivo)	21	45
	3.783	9.705
Cuenta de pérdidas y ganancias		
Rendimiento de la cartera de renta variable	479	1.144
Intereses y rendimientos asimilados	424	1.088
Comisiones percibidas	7.369	10.676
	8.272	12.908
Intereses y cargas asimiladas	180	480
Comisiones pagadas	52	115
	232	595

(Continúa)

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

Las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración en función de sus cargos, incluidos los de carácter ejecutivo y de otra naturaleza, fueron de 980 miles de euros en el año 2002.

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:

	Miles de euros	
	2002	2001
Balance de Situación		
Préstamos hipotecarios	-	1.515
Créditos y préstamos	303	2.048
	303	3.563
Cuentas de Orden		
Avales	606	1.189
Compromisos por pensiones y jubilación	2.141	1.685
	2.747	2.874

Los créditos y préstamos al 31 de diciembre de 2002 devengan intereses anuales a tipos entre el 2,87% y 4,09%, y tienen vencimiento entre el 3 de febrero de 2003 y el 3 de mayo de 2031 (entre el 3,5% y el 4,61% y vencimientos entre el 3 de febrero de 2003 y el 28 de julio de 2015, para el ejercicio 2001).

(33) Cuadros de Financiación

Los cuadros de financiación del Banco correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001 se presentan en el Anexo V, el cual forma parte integrante de esta nota.

(34) Compromisos y Contingencias

Durante el ejercicio 2002 la Audiencia Provincial de Barcelona ha fallado en contra de algunos clientes del Banco, en relación con las actuaciones judiciales iniciadas a finales del ejercicio 1993, estableciendo que serán responsables solidarios determinados Administradores del banco y otros que han cesado en estas funciones, así como subsidiariamente el propio Banco. Los Administradores del Banco no esperan que surjan pasivos adicionales en relación con dichas actuaciones.

(Continúa)

(35) Información sobre Medio Ambiente

Los Administradores del Banco consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Banco no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionados con dichos riesgos, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2002.

(36) Otra Información

La empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad y aquellas otras sociedades con las que dicha empresa mantiene alguno de los vínculos a los que hace relación la Disposición Adicional decimocuarta de la Ley de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, han facturado a la Sociedad durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2002 honorarios y gastos por servicios por importe de 33.646 euros de auditoría no habiéndose devengado honorarios por otros servicios de auditoría.

El importe indicado por servicios de auditoría incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría del ejercicio 2002, con independencia del momento de su facturación.

Barcelona, a 18 de marzo de 2003.

CLASE 8.ª

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

Información Relativa a las Sociedades Dependientes y Asociadas
31 de diciembre de 2002

	Actividad	Porcentaje de participación		Miles de euros					
		Directa	Indirecta	Capital social	Reservas	Resultados netos de impuestos de 2002	Dividendo activo a cuenta	Total fondos propios	Importe de la participación
Sociedades Dependientes									
Sociedades dependientes consolidables (a)									
Edamleasing, E.F.C., S.A.	Sociedad de arrendamiento financiero	100,0	-	3.500	12	27	(17)	3.522	3.499
Bankpyme S.A., S.G.I.I.C.	Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	80,0	-	3.600	740	69	(69)	4.340	2.885
Multiahorro, E.F.C., S.A.	Entidad de Financiación	100,0	-	2.114	22	106	(96)	2.146	2.104
Multinmueble, S.A.	Inmobiliaria	100,0	-	65	13	285	(285)	78	65
Multistudio, S.A.	Prestación de servicios a las empresas	100,0	-	60	12	-	-	72	60
Renardiere, S.L.	Inmobiliaria	100,0	-	1.352	-	(33)	-	1.319	1.284
Gesdiner, S.G.I.I.C.	Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	100,0	-	1.262	183	29	(26)	1.448	1.471
Instituto de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A.	Inmobiliaria	100,0	-	3	-	-	-	3	3
								12.928	11.371
Sociedades inactivas									
Nereus Inmo I, S.L.	Inactiva	100,0	-	3	-	-	-	3	3
Total sociedades dependientes								12.931	11.374

0G4215390

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

Información Relativa a las Sociedades Dependientes y Asociadas
31 de diciembre de 2002

Actividad		Porcentaje de participación		Miles de euros				
		Directa	Indirecta	Capital social	Reservas	Resultados netos de impuestos de 2002	Total fondos propios	Importe de la participación
Sociedades Asociadas (a)								
Inverpyme, S.A.	Participaciones en capital de desarrollo	27,37	-	7.828	2.789	(1.109)	9.508	2.095
Agrupación Brokers Siglo XXI, S.L. (antes Segurbanca Mediación Correduría de Seguros, S.A.)	Seguros	25,0	-	1.503	(55)	(93)	1.355	379
Agrupación Bankpyme Servicios Administrativos, A.I.E.	Servicios Administrativos	32,05	0,77	200	-	-	200	64
Boí Taüll, S.A.	Explotación turística	39,51	-	23.597	(1.742)	(1.483)	20.372	9.425
Total sociedades asociadas							31.435	11.963
Total sociedades dependientes y asociadas							44.483	23.337

(a) Todas las sociedades tienen el domicilio social en c/ Amigó, 15 – 08021 Barcelona, a excepción de: Renardiere, S.L., domiciliada en c/ Roger de Llúria, 119, Barcelona; Boí Taüll, S.A., domiciliada en c/ Amigó, 14-16, Barcelona; y Agrupación Bankpyme Servicios Administrativos, A.I.E., domiciliada en c/ Gran Vía de les Corts Catalanes, 621, Barcelona.

Este Anexo forma parte integrante de las notas 1, 11 y 12 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2002.

CLASE 8.ª
0G4215391

Anexo II

CLASE 8.ª

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, Participaciones y de Participaciones en Empresas del Grupo en el Ejercicio Anual Terminado en 31 de Diciembre de 2002

(Expresado en miles de euros)

	Saldos al 31/12/01	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/02
Obligaciones y otros valores de renta fija	194.192	2.679.390	(2.702.469)	-	171.113
Minusvalía Activada	1.695	-	-	1.198	2.893
Menos, fondo de provisión para insolvencias	(633)	-	155	-	(478)
Menos, fondo de fluctuación de valores	(2.069)	(135)	-	(1.198)	(3.402)
	193.185	2.679.255	(2.702.314)	-	170.126
Acciones y otros títulos de renta variable	33.766	122.433	(133.731)	(676)	21.792
Menos, fondo de fluctuación de valores	(11.789)	(2.087)	4.658	332	(8.886)
	21.977	120.346	(129.073)	(344)	12.906
Participaciones	4	-	(4)	-	-
Menos, fondo de fluctuación de valores	(4)	-	4	-	-
	-	-	-	-	-
Participaciones en empresas del Grupo	11.146	13.714	(2.199)	676	23.337
Menos, fondo de fluctuación de valores	(1.106)	(32)	1.097	(332)	(373)
	10.040	13.682	(1.102)	344	22.964

Este Anexo forma parte integrante de las notas 9, 10, 11 y 12 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2002.

0G4215392

Anexo III

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

Movimiento de los Activos Materiales
en los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2002 y 2001

(Expresado en miles de euros)

	Saldos al 31/12/00	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/01	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/02
Terrenos y edificios de uso propio									
Coste actualizado	5.012	-	(5)	(807)	4.200	-	(1.000)	-	3.200
Menos, amortización acumulada	(756)	(78)	5	117	(712)	(76)	219	-	(569)
	4.256	(78)	-	(690)	3.488	(76)	(781)	-	2.631
Otros inmuebles									
Coste actualizado	570	-	(19)	-	551	-	-	-	551
Menos amortización acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menos provisión por depreciación	(157)	(263)	6	-	(414)	-	-	-	(414)
	413	(263)	(13)	-	137	-	-	-	137
Mobiliario, instalaciones y otros									
Coste actualizado	29.632	3.445	(56)	807	33.828	1.369	(1.006)	-	34.191
Menos, amortización acumulada	(19.517)	(2.968)	30	(117)	(22.572)	(3.023)	1.048	-	(24.547)
	10.115	477	(26)	690	11.256	(1.654)	(78)	-	9.644
	14.784	136	(39)	-	14.881	(1.730)	(739)	-	12.412

Este Anexo forma parte integrante de la nota 14 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2002.

CLASE 8.ª
0G4215393

Anexo IV

CLASE 8.ª

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

Movimiento de Fondos Propios
en el ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2002

(Expresado en miles de euros)

	Capital suscrito	Prima de emisión	Reserva legal	Otras reservas indisponibles	Reservas diferencia por ajuste del capital a euros	Otras reservas	Reservas para acciones propias	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2001	55.606	5.959	6.159	3.448	94	471	3.552	-	(20.856)	54.433
Ampliación de capital	20.227	-	-	-	-	-	-		-	20.227
Distribución del resultado del ejercicio 2001	-	(5.959)	(6.159)	(1.074)	(94)	(471)	(2.123)	(4.975)	20.856	1
Pérdidas del ejercicio 2002	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.141)	(10.141)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	75.833	-	-	2.374	-	-	1.429	(4.975)	(10.141)	64.520

Este Anexo forma parte integrante de la nota 19 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2002.

0642153394

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

Cuadros de Financiación
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2002 y 2001

(Expresados en miles de euros)

Aplicaciones	2002	2001
Recursos aplicados en las operaciones		
Pérdidas del ejercicio, netos del Impuesto sobre Sociedades	10.141	20.856
- Amortizaciones de activos materiales e inmateriales	(3.413)	(3.636)
- Dotaciones netas a		
Fondo de provisión de insolvencias	(6.083)	(3.354)
Fondo de fluctuación de valores	(1.748)	(2.932)
Fondo de pensiones	227	(357)
Otros fondos específicos	4.953	(2.168)
Provisión por depreciación de inmovilizado	-	(263)
Provisión por riesgo de cambio	13	(5)
Saneamientos de inmovilizaciones financieras	(29)	(1.087)
Dotación acciones propias	(167)	(1.956)
Dotación extraordinaria de activos materiales e inmateriales	(633)	(1.768)
- Pérdidas/(Beneficios) en enajenación de inmovilizado material e inmaterial	4.339	(23)
- Beneficios en enajenación de participaciones en empresas del Grupo	19	1
	7.619	3.308
Inversión crediticia	15.290	-
Títulos de renta fija	11.294	-
Títulos de renta variable no permanentes		-
Adquisición de inversiones permanentes		
Participaciones en empresas del Grupo	13.714	1.761
Elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.856	5.080
Utilización de la provisión para riesgos y gastos	68	1.021
Dividendos	-	-
Utilización del fondo de fluctuación de valores	341	-
Acciones propias	-	3.520
Acreedores	1.363	331.132
Otros conceptos activos menos pasivos	8.920	-
Débitos representados por valores negociables		
Pagarés y otros valores	45.899	55.202
Variación reservas		1
Externalización del Fondo de pensiones	2.503	-
	110.867	401.025

Orígenes	2002	2001
Inversión menos financiación en Banco de España y E.C.A.	76.768	307.604
Inversión crediticia	-	14.895
Títulos de renta fija	-	51.366
Títulos de renta variable no permanentes	7.499	8.981
Otros conceptos pasivos menos activos	-	17.835
Ampliación de capital	20.237	-
Venta de inversiones permanentes		
Elementos del inmovilizado material e inmaterial	5.252	283
Participaciones en empresas del Grupo	1.121	61
	110.867	401.025

Este Anexo forma parte integrante de la nota 33 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2002.

CLASE 8.ª

0G4215395

Banco de la Pequeña y Mediana Empresa
Travessera de Gràcia, 11/08021 Barcelona/Tel. 933 16 33 33/Fax 933 16 31 65

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
DELEGACIÓ A CATALUNYA
12 FEB 04 .. 2004014619
014620
REGISTRE D'ENTRADA

COMISION NACIONAL
DEL MERCADO DE VALORES
Dirección de mercados primarios
Area de seguimiento
Passeig de Gràcia, 19
08007 BARCELONA

Barcelona, 11 de febrero de 2.004

Señores :

En respuesta a su escrito de fecha 2 de febrero les remitimos el Informe de Auditoría relativo a las Cuentas Anuales del grupo consolidado del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. y de su filial Edamleasing EFC, S.A., correspondientes al ejercicio 2.002 .

Atentamente,

F. Joan Vendrell
Consejero-Director General

JLLFC/MRG

R.M. Barcelona, T. 10.178, F. 64, H.B - 35.014, N.I.F. A08515157

328631662 04/02

Banco de la Pequeña y Mediana Empresa
Travessera de Gràcia, 11/08021 Barcelona/Tel. 933 16 33 33/Fax 933 16 31 65

JORGE RODÓN ESTEVE, Secretario del Consejo de Administración del BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A.

CERTIFICA:

Que el ejemplar de las Cuentas Anuales del Grupo Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. correspondientes al ejercicio 2002, que se adjunta, es copia de las mismas y concuerda fielmente con su original.

Y para que conste, libro la presente Certificación en Barcelona, a doce de febrero de dos mil cuatro.

R.M. Barcelona, T. 10.178, F. 64, H.B - 35.014, N.I.F. A-08515157

Registro
Nº 7963

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

Cuentas Anuales Consolidadas
e Informe de Gestión Consolidado

31 de Diciembre de 2002

(Junto con el Informe de Auditoría)

KPMG

Auditores

Edifici La Porta de Barcelona
Av. Diagonal, 682
08034 Barcelona

Registre
7953

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 2002 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 2002, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002. Con fecha 13 de marzo de 2002 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002 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 2002 y de los resultados consolidados de sus 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 del ejercicio 2002 adjunto contiene las explicaciones que los Administradores del Banco consideran oportunas sobre la situación de 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 2002. 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.

KPMG AUDITORES, S.L.

Frederic Borràs Pamies

19 de marzo de 2003

KPMG
MEMBRE EXERCENT DEL
COL·LEGI
DE CENSORS
JURATS DE COMPTES
DE CATALUNYA
2003 CC002384
ANY N.º
CÒPIA GRATUÏTA

KPMG Auditores S.L.
KPMG Auditores S.L. es miembro de
KPMG International, Sociedad Suiza.

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el n.º S0702, y en el Registro de Sociedades del Instituto de Auditores-Censores Jurados de Cuentas con el n.º 10.
Reg. Mer. Madrid, T. 11.961, F. 84, Sec. 8, H. M-188.007, Inscrip. 1.ª
N.I.F. B-78510153

ISO 9001

CLASE 8.ª

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

El Informe de Gestión, las Cuentas Anuales y documentación complementaria que preceden, presentadas en 53 hojas incluida la presente, de papel timbrado del Estado, clase 8ª, numeradas de 0G4215396 al 0G4215452 ambas inclusive, corresponden a Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. y Sociedades Dependientes, y han sido formuladas y aprobadas por el Consejo de Administración, en su sesión celebrada el día 18 de marzo de 2003, firmándolas a continuación todos los componentes del Consejo de Administración en prueba de conformidad y aceptación de todo ello y en cumplimiento de lo dispuesto en la vigente legislación.

Barcelona, dieciocho de marzo de dos mil tres

Francisco Busquets Farrás

Mercedes Busquets Alted

Antoni Castillo Nebra

José Antonio Castro Sousa

José Colom-Noguera Vila

Pedro Antonio Espona Massana

José Maria Fabregat Piferrer

Maria Neus Guiu Sentis

Francesc Joan Vandrell

Ginés María Pons

(representada por Andrés Jiménez de Parga Merino)

CLASE 8.ª

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

El Informe de Gestión, las Cuentas Anuales y documentación complementaria que preceden, presentadas en 53 hojas incluida la presente, de papel timbrado del Estado, clase 8ª, numeradas de 0G4215396 al 0G4215452 ambas inclusive, corresponden a Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. y Sociedades Dependientes, y han sido formuladas y aprobadas por el Consejo de Administración, en su sesión celebrada el día 18 de marzo de 2003, firmándolas a continuación todos los componentes del Consejo de Administración en prueba de conformidad y aceptación de todo ello y en cumplimiento de lo dispuesto en la vigente legislación.

Barcelona, dieciocho de marzo de dos mil tres

Nicolás Pachán Gárriz

Ramón Poch Torres

Manuel Pons Prat

Antonio Pont Amenós

Enrique Romans López

José Luis Torra Ruiz del Sotillo

Pedro Vidal Sanahuja

Josep Lluís Vilaseca Guasch

CLASE 8.ª

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

Informe de Gestión

Ejercicio 2002

Entorno económico

La evolución del año 2002 no ha sido muy distinta a la de los años anteriores en lo que se refiere al clima de incertidumbre y a las dificultades económicas y geopolíticas en las que está inmersa la economía mundial. A pesar de todo, en los últimos meses de 2002 parece que la economía internacional se ha recuperado de la tendencia bajista que se ha observado en los dos últimos años.

Un breve análisis entre las principales economías nos permite observar que los EE.UU. lideran la lenta recuperación de la economía mundial. La economía norteamericana ha registrado varias oscilaciones en su crecimiento en el año 2002. Durante el primer trimestre creció un 5%, un 1,3% en el segundo, un 4% en el tercero y un 1,4% en el cuarto. En términos anuales, el PIB norteamericano ha aumentado un 2,4% en 2002, superando el 0,3% registrado en el ejercicio precedente. Las dudas aparecen, no obstante, cuando se observa que esta recuperación económica se ha debido principalmente a los estímulos fiscales por parte del Gobierno norteamericano y a una agresiva política monetaria, factores que no se pueden mantener a medio plazo. A pesar de ello, se espera que la tónica de suave recuperación se mantenga en el 2003 y la inversión empresarial suba para que eso sea posible.

En la Unión Europea la situación es bastante diferente. Si bien nunca ha registrado una recesión como la de la economía estadounidense en 2001, sí que su crecimiento es muy inferior al del otro lado del Atlántico. Las últimas previsiones de la Comisión Europea apuntaban que la UE crecería sólo un 1% en 2002, siendo el sector exterior el único que tiraría de la economía. La zona euro mantendría un comportamiento similar con una previsión de crecimiento del 0,8% para 2002. El teórico motor europeo, Alemania, siguió en una atonía económica que está lastrando el futuro de la UE. En el último trimestre de 2002, el PIB germano no creció y la media del año ha sido un aumento del PIB del 0,2% (0,6% en el año 2001), el cual, junto a la caída de la producción industrial, el aumento del paro, la delicada situación del sector bancario y la persistente debilidad de la confianza de empresarios y consumidores, no auguran una mejora del crecimiento a corto plazo. También son destacables los excesivos déficit presupuestarios, tanto en Alemania como en Francia, que han provocado las primeras amonestaciones por parte de la Comisión Europea ante los incumplimientos de las obligaciones establecidas en el Pacto de Estabilidad.

Japón no acaba de salir de su estancamiento a pesar de un alza del PIB del 2% en 2002. La incapacidad de recuperar la demanda interna por parte del gobierno japonés sigue siendo el mayor lastre y sólo ha sido el sector exterior el que ha movido la economía. Por otro lado, la debilidad de algunas economías emergentes sigue patente. En América del Sur la situación económica también ha sido complicada por sus problemas económicos, políticos y sociales. La crisis argentina y la inestabilidad política en Brasil fueron los principales causantes de que la economía latinoamericana cayera el año pasado un 0,5%.

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

Informe de Gestión

Ejercicio 2002

En los mercados financieros merece destacarse las actuaciones agresivas de política monetaria de la Reserva Federal norteamericana primero, en el mes de octubre, y el Banco Central Europeo después, rebajando medio punto los tipos de interés de Estados Unidos y de la zona euro. Al otro lado del Atlántico, los tipos federales se han situado en el 1,25%, el nivel más bajo del precio del dinero desde julio de 1961. Por otra parte, en la eurozona se han situado en el 3,25%. Han sido dos años ya en que los "cuatro grandes" (Banco Central Europeo, Reserva Federal, Banco de Inglaterra y Banco de Japón) han ido coordinados para que las reducciones de los tipos de interés reactivaran la economía de sus zonas de influencia.

El año 2002 puede que sea recordado por los inversores como uno de los peores de la historia bursátil. Algunos mercados, como el alemán, el francés o el español, han sufrido pérdidas anuales que algunos jamás habían vivido en otros ejercicios. Los escándalos financieros, la crisis económica, las tensiones geopolíticas, el fracaso de la nueva economía, han sido factores que han hecho mella en los mercados bursátiles mundiales. Las pérdidas de los grandes índices han ido desde un 15% hasta un 45%. En Europa, el Dax alemán ha caído un 43,9%, el Cac francés un 33,7% y el Ibex español un 28,1%. En EE.UU., el Dow Jones reflejaba una disminución del 16,8% (que en euros es de 29,4%) y el Nasdaq del 31,5% (41,9% en euros). Mientras, en Japón el índice Nikkei caía un 18,3% (23,2% en euros).

En los mercados de divisas es notorio destacar la recuperación de la paridad del euro frente al dólar cerrando a 31 de diciembre con un cambio de 1,0492 dólares, un aumento de casi el 18% respecto a un año antes. Esta recuperación de la divisa europea se ha producido más por un debilitamiento de la moneda norteamericana que por un aumento de la confianza de los inversores en los países de la zona euro.

La economía española, a pesar de un contexto exterior adverso, creció el 2% en 2002. El aumento del PIB ha sido inferior al ejercicio precedente, donde la actividad económica incrementó el 2,7%, pero muy superior al estimado del 1% para la media de la Unión Monetaria, lo que permitirá a España seguir avanzando en el proceso de convergencia real con los países del área. A nivel trimestral el crecimiento fue del 2% en los dos primeros trimestres para luego descender dos décimas hasta el 1,8%, empezando a dar signos de reactivación en el último trimestre con un incremento del 2,1%.

La inflación ha sido el dato más negativo de la economía española al situarse en el 4%, lejos del 2,3% alcanzado en la eurozona, y continúa siendo el aspecto menos favorable de España junto a la tasa de paro. El crecimiento del empleo se ha situado en el 1,3% en 2002, pero la tasa de paro ha subido hasta el 11,5% por la elevada incorporación de la población al mercado de trabajo.

Entorno sectorial

Los grupos bancarios consolidados que operan en España cerraron 2002 con un beneficio atribuido de 5.509 millones de euros, un 12% inferior al de 2001 y también por debajo de los 5.960 millones que contabilizaron en 2000. Este recorte de los beneficios se ha producido como consecuencia de las fuertes previsiones realizadas por las entidades financieras, la caída de los tipos de interés, la revalorización del euro respecto al dólar y la depreciación de las monedas latinoamericanas.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS

TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

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

Informe de Gestión

Ejercicio 2002

En esta coyuntura, los activos totales medios de los bancos españoles sufrieron una reducción del 3,5%, hasta situarse en los 809.239 millones de euros, frente a los 838.350 millones de euros de 2001.

En la cuenta de resultados de la banca, el margen de intermediación cayó un 6,7%, hasta los 21.881 millones de euros. Esta caída, unida a la reducción de comisiones y de los resultados por operaciones financieras, provocaron que el margen ordinario cayera en un 7,1%.

Después de incluir los gastos de explotación, el margen de explotación se ha situado en los 13.805 millones de euros, un 2,7% menos que en 2001.

Finalmente, después de añadir las fuertes dotaciones que este año ha destinado la banca, especialmente provisiones de insolvencias, el resultado antes de impuestos se ha situado en 8.988 millones de euros. Después de impuestos el resultado de los grupos bancarios consolidados en 2002 ha sido de 5.509 millones de euros.

Actividades principales del Grupo Bankpyme

El Grupo Bankpyme está formado por el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa como entidad matriz, y por las sociedades consolidables por integración global, que figuran relacionadas en un anexo de la Memoria de las Cuentas Anuales Consolidables que se presentan a continuación de este Informe de Gestión. El Banco y sus sociedades filiales cubren el conjunto de actividades del mercado financiero moderno y reúnen las condiciones establecidas en la legislación mercantil vigente, adaptada a las Directivas de la Unión Europea en materia de sociedades.

El Banco de la Pequeña y Mediana Empresa se fundó el 22 de mayo de 1978 gracias a la aportación de 2.500 accionistas todos ellos pequeños y medianos ahorradores y/o pequeños y medianos empresarios. A 31 de diciembre de 2002 el número de accionistas ha alcanzado la cifra de 7.180, más del doble del núcleo fundacional. El 22 de mayo de 2003 el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa cumplirá su 25 Aniversario.

En el mes de mayo de 1997 se firmó un convenio de colaboración con Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria. Una vez sometido a información en la Junta General de Accionistas del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, celebrada el 25 de junio de 1997, y obtenidas las autorizaciones correspondientes por parte del Banco de España y de la Dirección General de Seguros, en el mes de octubre de 1997 dicho acuerdo se materializó mediante una participación del 25% de Agrupación Mutua en el accionariado del Banco. En el mes de febrero de 2002 el Banco completó una ampliación de capital por valor de 20.227.110 euros que fue suscrita totalmente y después de la cual la participación de Agrupación Mutua aumentó hasta el 31,13%.

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

Informe de Gestión

Ejercicio 2002

MutuaBank es un punto de encuentro entre banca y seguros, y un punto de partida para poder ofrecer a las personas soluciones globales e integradas que les permitan gestionar de forma unificada todos sus recursos y necesidades personales que les vayan surgiendo a lo largo de la vida. Para dar respuesta a todas estas situaciones, MutuaBank ha desarrollado productos innovadores, que cuidan la excelencia en el servicio y la eficacia en la gestión.

Para todo esto se ha creado el único portafolio de productos *all finance* del mercado:

a) Servicios:
Unos servicios que, sencillamente, quieren hacer al cliente la vida más cómoda, poniendo a su alcance especialistas y profesionales de diferentes ámbitos, con los que podrá resolver muchas situaciones cotidianas: médicos, abogados, asistentes sociales; servicios como asistencia sanitaria en viaje, etc.

b) Ahorro-inversión:
Con estos productos se puede satisfacer todas las necesidades en función del perfil del inversor: depósitos a plazo, fondos de inversión, productos estructurados, fondos de pensiones, planes de jubilación, etc.

c) Seguros:
Todos los productos aseguradores para los clientes y sus familiares: seguros de vida, de enfermedad, salud, del hogar,... Se realiza una evaluación de todas las circunstancias para encontrar las soluciones aseguradoras más idóneas, y conseguir que sus coberturas se ajusten plenamente a la realidad personal, familiar y patrimonial del cliente.

d) Financiación
MutuaBank le ofrece la posibilidad de acceder a la financiación que necesite, con unas condiciones excelentes: hipotecas, créditos, préstamos...

El Grupo Bankpyme ha divido sus áreas de negocio en Banca Personal y Banca Especializada, además de una actividad diferenciada en el área de Mercados Financieros.

El área de Banca Personal está destinada a todos los clientes que necesitan de un servicio de asesoría y gestión personal para sus inversiones (cuentas corrientes, depósitos a plazo, fondos de inversión, planes de pensiones, etc) o necesidades de financiación (hipotecas, créditos,...).

La Banca Especializada dispone de asesores globales expertos, con acreditada experiencia en planificación patrimonial, que manejan una amplia gama de soluciones pensando en el patrimonio de los clientes, teniendo en cuenta su fiscalidad y el horizonte temporal de su inversión, con el único objetivo de proporcionar el mejor asesoramiento en alternativas de inversión. Dentro de este área de negocio se puede distinguir la Banca Privada y la Banca de Empresas orientadas, la primera, a particulares y la segunda a empresas, con productos y asesoramiento adaptados a cada finalidad específica.

En el ejercicio 2002 BankpymeNet ha constituido una herramienta imprescindible para muchos clientes personas físicas y empresas, tanto para sus consultas de sus posiciones e inversiones, como para las contrataciones de productos bancarios. También ha permitido realizar las operaciones habituales de traspasos, transferencias, etc.

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

Informe de Gestión

Ejercicio 2002

inversión, con el único objetivo de proporcionar el mejor asesoramiento en alternativas de inversión. Dentro de este área de negocio se puede distinguir la Banca Privada y la Banca de Empresas orientadas, la primera, a particulares y la segunda a empresas, con productos y asesoramiento adaptados a cada finalidad específica.

En el ejercicio 2002 BankpymeNet ha constituido una herramienta imprescindible para muchos clientes personas físicas y empresas, tanto para sus consultas de sus posiciones e inversiones, como para las contrataciones de productos bancarios. También ha permitido realizar las operaciones habituales de traspasos, transferencias, etc.

Finalmente, el área de Mercados Financieros permite operar con todos los mercados financieros tanto nacionales como internacionales. Para efectuar esta labor, Bankpyme es miembro de los siguientes mercados y sistemas:

- Miembro de la Bolsa de Barcelona
- Miembro de la Bolsa de Madrid
- Miembro del Mercado de Valores Latinoamericano en Euros (Latibex)
- Holding MEFF-AIAF-SENAF
- Entidad gestora en la Central de Anotaciones del Banco de España
- Servicio de Compensación y Liquidación Nacional de Valores (SCL)
- Servicio de Compensación y Liquidación de la Bolsa de Valores de Barcelona
- Servicio de Compensación y Liquidación de la Bolsa de Valores de Valencia
- Mercado de Deuda de la Generalitat de Catalunya
- Adopción contrato ISDA para Mercados Internacionales (Euromercado)

Asimismo, y a través de MEFF Euroservices S.A., Bankpyme negocia en el mercado de derivados francés, Matif, el contrato de futuros sobre tipos de interés a 10 años (Euro Notionnel), y, está presente en el mercado de derivados alemán, Eurex, negociando los contratos de futuros sobre tipos de interés a 3 años (Euro-Schatz), a 5 años (Euro-Bobl) y a 10 años (Euro-Bund).

Los recursos gestionados de clientes por Bankpyme han alcanzado los 1.901,7 millones de euros en el ejercicio 2002. En este apartado se recoge las rúbricas Débitos a clientes y Débitos representados por valores negociables del balance y las partidas de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros, y valores depositados que están fuera de balance según la normativa vigente.

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

Informe de Gestión

Ejercicio 2002

El volumen de la rúbrica de balance Débitos a clientes ha ascendido a 554,52 millones de euros. Estos recursos están invertidos en productos a la vista y a plazo. Entre ellos están las cuentas corrientes (cuenta corriente, cuenta corriente MutuaBank) y depósitos a corto, medio y largo plazo (Dat's, Dat Vivienda, Dat Nómina, Dat MutuaBank, Dat Premium). Todos ellos ofrecen elevados rendimientos periódicos, seguridad absoluta, liquidez a vencimiento, independencia de la evolución de los mercados financieros y opciones para obtener ventajas fiscales. También existe una amplia gama de productos estructurados o referenciados (Eurodic 50/7, Eurodic 103) en los que el cliente tiene garantizada la totalidad, o la mayor parte, del capital invertido y una rentabilidad en función de la revalorización de un índice bursátil. Este tipo de depósitos ofrece una buena alternativa para diversificar la inversión de unos ahorros en los que se busca una rentabilidad superior a la que pueden ofrecer los depósitos convencionales. Todo este tipo de depósitos ha sido bien acogido por los clientes particulares a los que van especialmente dirigidos. Este segmento de mercado es el que la entidad ha escogido para orientar su negocio.

La rúbrica Débitos representados por valores negociables se ha situado en 38,99 millones de euros. En esta partida, especialmente constituida por pagarés de empresa, se refleja uno de los cambios de orientación de la estrategia comercial de la entidad más orientada al cliente particular que a las grandes empresas donde este producto es más común. En este ámbito Bankpyme ha decidido no renovar sus programas de pagarés y ofrecer nuevos productos más accesibles a pequeños ahorradores que a grandes corporaciones.

Depósitos (millones de euros)	**2002**	**2001**	**Variación absoluta**	**Variación relativa**
Débitos a clientes	554,52	555,23	- 0,71	- 0,13%
Débitos representados por valores negociables	38,99	86,06	- 47,07	- 54,69%
Total	593,51	641,29	- 47,78	- 7,45%

La intermediación colectiva, que engloba los fondos de inversión y de pensiones, ha sufrido un decremento, especialmente en el primer apartado, como consecuencia de la evolución negativa de los mercados bursátiles que ha menguado el patrimonio gestionado. Los fondos de inversión han cerrado el ejercicio 2002 con un importe de 641,44 millones de euros. La disminución respecto al ejercicio anterior se ha producido en un 65% como consecuencia de la caída de los mercados bursátiles. En el apartado de los fondos de pensiones el volumen gestionado ha sido de 30,12 millones de euros y se ha mantenido debido al incremento producido por la concienciación de los clientes de que son el mejor instrumento de ahorro para la jubilación.

Intermediación colectiva (millones de euros)	**2002**	**2001**	**Variación absoluta**	**Variación relativa**
Fondos de inversión	641,44	905,75	- 264,31	- 29,18%
Fondos de pensiones	30,12	30,11	+ 0,01	+ 0,03%
Total	671,56	935,86	- 264,30	- 28,24%

CLASE 8.ª

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

Informe de Gestión

Ejercicio 2002

A pesar de las cifras de los fondos de inversión, la gestora de fondos Bankpyme SGIIC fue de nuevo galardonada por su actuación y gestión, siendo distinguida con el Premio Lipper-Cinco Días a la Mejor Gestora Nacional de Renta Variable del trienio 1999-2002. Todo ello en un año, y ya van tres consecutivos, lo que es un hecho excepcional, en que las rentabilidades de los fondos de inversión no han sido positivas debido al comportamiento negativo de los mercados financieros y al entorno económico. Y si concretamos la gestión sólo en el año 2002 la revista Inversión, prestigiosa publicación del sector económico, también ha cualificado a Bankpyme SGIIC como una de las mejores gestoras nacionales de fondo de inversión.

Todos estos reconocimientos públicos no hubieran sido posibles sin una buena gestión sistemática y continuada, que se ha ido materializando a lo largo de varios años en los distintos premios obtenidos tanto por la gestora como por distintos fondos de inversión. La experiencia de un equipo de gestión con presencia durante casi 15 años en los mercados suizo y español, y más de 5 años en el mercado estadounidense y de la zona euro, es una garantía para todo inversor que pretenda invertir en fondos de inversión que sean capaces de hacer frente a las condiciones adversas de los mercados y estar preparado y en la mejor posición para cuando se recuperen.

La valores depositados por cuenta de clientes individuales (empresas y particulares), se ha situado en los 589,26 millones de euros. En este apartado se ha incrementado la gestión en renta fija que ha pasado de los 220,22 millones de euros en 2001 a los 304,43 millones en 2002 fruto del mal comportamiento de los mercados bursátiles que ha hecho que los inversores se dirigieran a la renta fija. Esta cifra ha compensado en parte la caída de negocio de los fondos de inversión.

Valores depositados	**2002**	**2001**	**Variación absoluta**	**Variación relativa**
Importe (millones de euros)	589,26	390,58	+ 198,68	+ 50,87%

Por último, en el apartado de la intermediación en productos asegurados se ha alcanzado la cifra de 99,38 millones de euros. Aquí se incluyen los recursos de productos de ahorro-inversión (aportación única con una rentabilidad garantizada a medio plazo), los productos de ahorro-jubilación (planes de ahorro sistemático y dotados de un capital o una pensión de jubilación) y rentas vitalicias (aportación de un capital que garantiza la percepción de una pensión periódica de forma vitalicia o temporal).

Intermediación de seguros	**2002**	**2001**	**Variación absoluta**	**Variación relativa**
Importe (millones de euros)	99,38	90,42	+ 8,96	+ 9,91%

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

Informe de Gestión

Ejercicio 2002

Por lo que se refiere al activo, la rúbrica de Créditos sobre clientes del Balance del Grupo Bankpyme, a 31 de diciembre de 2002, asciende a 396,16 millones de euros. En este ejercicio se han lanzado los nuevos productos de financiación Solución Vivienda MutuaBank (hipoteca con un tipo de interés muy competitivo), Credifácil MutuaBank (crédito de consumo) y Credisalud MutuaBank (crédito para tratamientos médico-quirúrgicos, estéticos y dentales). También se ha puesto en el mercado el Servicio de Protección de Inversión y Ahorro el cual, después de un análisis de las posiciones que tiene el inversor y para aprovechar la buena rentabilidad que está obteniendo en algunas inversiones, ofrece un crédito o un préstamo en unas condiciones muy ventajosas, que además le permite seguir manteniendo sus ahorros bien remunerados.

Las hipotecas formalizadas en 2002 han alcanzado la cifra de 72,43 millones de euros, siendo destacable, además del aumento respecto de 2001, el cambio de composición. Por un lado, las hipotecas a particulares se han incrementado como consecuencia de la orientación del negocio de la entidad hacia la banca tradicional y hacia clientes particulares y, por otro, ha disminuido el peso específico de las hipotecas a empresas. Esto no quiere decir que el ámbito de las empresas quede fuera de los objetivos de la entidad ya que seguirán siendo de interés para el negocio de Bankpyme.

Hipotecas (millones de euros)	**2002**	**2001**	**Variación absoluta**	**Variación relativa**
Particulares	43,73	18,83	+ 24,90	+ 132,24%
Empresas	28,70	33,16	- 4,46	- 13,45%
Total	72,43	51,99	+ 20,44	+ 39,32%

En otra rama de actividad, Bankpyme ha seguido la línea ascendente marcada por el uso de las tarjetas de crédito. El número de estas tarjetas distribuidas por la Entidad ha alcanzado las 25.621 que han efectuado 772.309 operaciones por un importe de 50,15 millones de euros.

Tarjetas de crédito	**2002**	**2001**	**Variación absoluta**	**Variación relativa**
Núm. de tarjetas	25.691	16.466	+ 9.225	+ 50,02%
Importe (millones de euros)	50,15	46,10	+ 4,05	+ 8,79%

Fondos propios

El volumen de fondos propios consolidados ha alcanzado a 31 de diciembre de 2002 los 66,1 millones de euros frente a los 55,9 millones del ejercicio anterior.

En enero de 2002 se inició una ampliación de capital por valor de 20.227.110 euros. Esta ampliación quedó totalmente suscrita y desembolsada en el mes de febrero. Así el capital del Banco de la Pequeña y Mediana Empresa alcanzó los 75,8 millones de euros.

A 31 de diciembre de 2002, el Banco de la Pequeña y Mediana Empresa posee 1.667.379 acciones propias que corresponden a un 2,2% del capital social. El saldo efectivo es de 3.552 miles de euros y el nominal de 1.667 miles de euros. Durante el ejercicio 2002 no se han adquirido acciones propias y las existentes fueron adquiridas previa autorización de la Junta General de Accionistas.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

0,03 EUROS
TRES CENTIMOS DE EURO

OG4215406

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

Informe de Gestión

Ejercicio 2002

Resultados

La cuenta de resultados de Bankpyme en 2002 ha sido un reflejo del entorno económico y financiero, marcado por la incertidumbre y volatilidad, y los márgenes respecto a 2001 han tenido un comportamiento similar que el resto de la banca española.

El resultado del Grupo Bankpyme ha sido de menos 10.027 miles de euros después de impuestos, lo cual se debe valorar positivamente teniendo en cuenta que representa una reducción de más del 50% respecto al a las pérdidas del ejercicio anterior.

En este ejercicio hay que incluir los costes de reorientación del negocio y de reducción de plantilla que se han producido. También se han cerrado oficinas no rentables y se han abierto otras con mayores expectativas que han ocasionado también mayores gastos. Los beneficios de todos estos cambios se recogerán en años venideros.

Además, la situación económica actual ha provocado una reducción de márgenes por las caídas de tipos de interés, tanto de activo como de pasivo, y por el aumento de las insolvencias que han obligado al incremento de las dotaciones. A todo esto se le debe añadir el decremento de los ingresos por comisiones de los fondos de inversión al disminuir el patrimonio gestionado como consecuencia de las caídas de las bolsas internacionales.

Los resultados extraordinarios positivos que se han contabilizado en 2002 corresponden básicamente a la venta de dos locales propiedad del Bankpyme y a la recuperación de dotaciones realizadas en ejercicios anteriores.

Los procesos de reorientación y reestructuración de algunas áreas de negocio y las sinergias producidas por la integración con Agrupación Mutua han supuesto un coste que se ha asumido en 2002 y, si bien ya ha dado buenos resultados, será en 2003 cuando empiece a notarse realmente.

Perspectivas para 2003

El año 2003 será afrontado por Bankpyme con unas estructuras nuevas consolidadas y con un negocio que permita ofrecer soluciones globales a todas las necesidades aseguradoras, financieras y de servicios a las personas y a las familias. El proyecto MutuaBank se irá desarrollando, cada vez más, con nuevos productos y servicios.

También la unión de estructuras y oficinas entre Bankpyme y Agrupación Mutua seguirá desarrollándose y se abrirán nuevas oficinas en 2003.

En lo que se refiere a los agentes financieros se estrecharan más los lazos y se profundizará en la relación con ellos porque serán el medio de comunicación de Bankpyme con todos aquellos clientes que no tienen una oficina cerca.

El 2003 puede ser el año de una recuperación tanto económica como de los mercados financieros, si las incertidumbres geopolíticas y económicas empiezan a disiparse.

Barcelona, a 18 de marzo de 2003.

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

Balances de Situación Consolidados
al 31 de diciembre de 2002 y 2001

(Expresados en miles de euros)

Activo	2002	2001
Caja y depósitos en bancos centrales		
Caja	2.824	1.719
Banco de España	7.706	22.327
Otros bancos centrales	-	30
	10.530	24.076
Deudas del Estado (nota 5)	214.968	181.504
Entidades de crédito (nota 6)		
A la vista	3.142	15.599
Otros créditos	31.389	42.016
	34.531	57.615
Créditos sobre clientes (nota 7)	396.163	405.260
Obligaciones y otros valores de renta fija (nota 8)		
De emisión pública	101.764	103.464
Otros emisores	68.824	89.313
	170.588	192.777
Acciones y otros títulos de renta variable (nota 9)	12.907	21.976
Participaciones en empresas del Grupo (nota 11)	12.724	3.603
Activos inmateriales (nota 12)	3.005	1.651
Fondo de comercio por consolidación		
Por integración global y proporcional (nota 2(b))	26	-
Activos materiales (nota 13)		
Terrenos y edificios de uso propio	2.631	3.488
Otros inmuebles	4.513	1.507
Mobiliario, instalaciones y otros	9.897	11.627
	17.041	16.622
Acciones propias (nota 18)	1.429	1.596
Otros activos	25.431	27.253
Cuentas de periodificación	7.166	7.263
Pérdidas en sociedades consolidadas (nota 18)		
Por integración global	-	94
Por puesta en equivalencia	-	19
	-	113
Pérdidas consolidadas del ejercicio		
Del Grupo (nota 18)	10.041	21.017
De minoritarios	(14)	(16)
	10.027	21.001
Total activo	916.536	962.310
Cuentas de orden (nota 26)	111.794	102.536

Pasivo	2002	2001
Entidades de crédito (nota 14)		
A la vista	308	37
A plazo o con preaviso	219.111	196.340
	219.419	196.177
Débitos a clientes		
Depósitos de ahorro		
A la vista	190.564	211.890
A plazo (nota 15)	210.822	194.872
Otros débitos		
A plazo (nota 15)	153.130	148.465
	554.516	555.227
Débitos representados por valores negociables		
Pagarés y otros valores (nota 16)	38.900	86.165
Otros pasivos	16.481	23.498
Cuentas de periodificación	6.594	12.207
Provisiones para riesgos y cargas (nota 17)		
Fondo de pensionistas	-	2.798
Otras provisiones	3.262	8.624
	3.262	11.422
Diferencias negativas de consolidación		
Por integración global	69	-
Por puesta en equivalencia	239	244
	308	244
Intereses minoritarios (nota 19)	868	868
Capital suscrito (nota 18)	75.833	55.606
Primas de emisión (nota 18)	-	5.959
Reservas (nota 18)	3.742	13.743
Reservas en sociedades consolidadas (nota 18)		
Por integración global	649	736
Por puesta en equivalencia	849	955
Por diferencias de conversión	-	3
	1.498	1.694
Resultados de ejercicios anteriores (nota 18)	(4.975)	-
Total pasivo	916.536	962.310
Cuentas de orden (nota 26)	111.794	102.536

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002.

CLASE 8.ª
0G4215407

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 2002 y 2001

(Expresadas en miles de euros)

	2002	2001
Intereses y rendimientos asimilados (nota 20)	38.056	50.834
Intereses y cargas asimiladas (nota 20)	(26.201)	(37.852)
Rendimiento de la cartera de renta variable		
De acciones y otros títulos de renta variable	619	664
De participaciones en empresas del Grupo	-	161
	619	825
Margen de intermediación	12.474	13.807
Comisiones percibidas	18.345	25.280
Comisiones pagadas	(2.923)	(4.509)
Resultados de operaciones financieras (nota 23)	(54)	2.062
Margen ordinario	27.842	36.640
Otros productos de explotación	146	62
Gastos generales de administración		
Gastos de personal (nota 21)	(19.776)	(19.003)
Otros gastos administrativos	(17.933)	(20.565)
	(37.563)	(39.568)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales (nota 22)	(3.841)	(4.088)
Otras cargas de explotación	(343)	(415)
Margen de explotación	(13.905)	(7.369)
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia		
Participación en beneficios/(pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	9	64
Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	(160)
Beneficios por operaciones del Grupo		
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el Grupo (nota 18(g))	-	204
Amortizaciones y provisiones para insolvencias	(5.681)	(4.037)
Beneficios extraordinarios (nota 24)	10.698	760
Quebrantos extraordinarios (nota 24)	(1.133)	(6.580)
Resultado antes de impuestos	(10.012)	(17.118)
Impuesto sobre beneficios (nota 25)	(15)	(3.883)
Resultados consolidados del ejercicio	(10.027)	(21.001)
Resultados atribuidos al Grupo	(10.041)	(21.017)
Resultados atribuidos a la minoría	14	16

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002.

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

31 de diciembre de 2002

(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 26 oficinas en España. Con fecha 1 de enero de 2002, el Banco ha cerrado su sucursal bancaria en Luxemburgo, abierta en el ejercicio 2000.

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.

Desde el ejercicio 1997, el Banco y Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija, han llevado a cabo una serie de acciones con el objeto de desarrollar con coordinación de criterios y ahorro de costes las actividades bancarias y aseguradoras que respectivamente realizan. En este sentido durante el ejercicio 2001 el Banco inició un proceso de racionalización de su estructura organizativa y operativa, actuando ambas entidades de forma integrada y bajo una dirección común.

Al 31 de diciembre de 2002, el Banco tiene concedidos poderes a 1.104 Agentes Financieros. En su domicilio social Travessera de Gràcia, 11, Barcelona, pueden consultarse los estatutos sociales y demás información pública sobre el Banco, así como la relación de Agentes Financieros.

(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 2002 y 2001.

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.

(Continúa)

CLASE 8.ª

Las cuentas individuales del Banco y de cada una de las restantes sociedades consolidadas por integración global y puestas en equivalencia correspondientes al ejercicio 2002 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. Como requiere la normativa contable, el balance de situación consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y el cuadro de financiación consolidado del ejercicio 2002 recogen, a efectos comparativos las cifras correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales consolidadas de 2001 aprobadas en Junta General de Accionistas de fecha 25 de junio de 2002. De acuerdo con lo permitido por esta normativa en la memoria consolidada del ejercicio 2002 no siempre se realiza la comparación con los datos comparativos del ejercicio 2001, que ya se explicaron en la memoria correspondiente.

Principio de empresa en funcionamiento

Las presentes cuentas anuales se han formulado aplicando el principio de gestión continuada, aun y teniendo en cuenta la situación de pérdidas significativas con que se han saldado los dos últimos ejercicios. En este sentido, los administradores del Banco consideran que se están tomando las medidas necesarias para garantizar la continuidad de las actividades y cumplir con las obligaciones adquiridas. Estas medidas incluyen, entre otras, la aplicación de un programa de reducción de costes, realización de activos no necesarios para las operaciones con plusvalías latentes significativas, remodelación de las estrategias comerciales, etc.

Además, el principal accionista del Banco, Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija, ha manifestado su intención de seguir prestando el soporte financiero que necesite el Banco tal como ha hecho ya con la ampliación de capital realizado a principios del ejercicio.

Por tanto, se ha considerado la duración de la gestión del Banco en condiciones normales de actividades.

(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 eliminados en el proceso de consolidación.

(Continúa)

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.

El Fondo de comercio de consolidación generado por la adquisición durante el ejercicio 2002, del 100% de la sociedad Gesdiner, S.G.I.I.C., S.A. se amortizará linealmente durante un periodo de cinco años, a partir del 31 de diciembre de 2002, fecha de primera consolidación.

(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)

- 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. Las diferencias, positivas o negativas, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifican con abono o adeudo a resultados durante la vida residual del título. Al importe resultante se le denomina precio de adquisición corregido.

- 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 precio de adquisición corregido, definido anteriormente. Cuando las diferencias netas que surgen de estas comparaciones son pérdidas, se dota el fondo de fluctuación de valores, si bien, de acuerdo con la Circular 6/94 de Banco de España, éstas no se llevan a resultados, clasificándose en el epígrafe del activo correspondiente.

- Las participaciones que contribuyen de manera duradera a las actividades del Grupo 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 18(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.

(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)

(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" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" 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 2002 y 2001 los citados fondos se encuentran constituidos en su totalidad.

Asimismo, desde 1 de julio de 2000 el Banco y algunas sociedades dependientes están obligadas a crear un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, dotando en cada trimestre, en la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneas del Banco y algunas sociedades dependientes y las dotaciones netas para insolvencias específicas realizadas en el trimestre, hasta que este fondo alcance una cuantía equivalente al triple del riesgo crediticio ponderado por unos coeficientes establecidos en la circular 9/1999 de Banco de España. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonará a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido por este concepto en la medida que exista saldo disponible. El Banco y algunas sociedades dependientes calculan la mencionada estimación estadística de insolvencias utilizando el método descrito en dicha circular basado en la aplicación de coeficientes.

(e) Activos inmateriales

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos incluye principalmente los gastos incurridos por el Grupo en la adquisición y producción de programas informáticos, que se amortizan en un período máximo de tres años.

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(f) 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 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, instalaciones y otros	5-25

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 142 miles de euros al 31 de diciembre de 2002.

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.

(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, y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables.

Los créditos fiscales por pérdidas compensables se reconocen como menos gasto de impuestos del ejercicio en que tiene lugar la compensación. Siguiendo un criterio de prudencia valorativa, el Banco ha optado por no reconocer en el activo del balance de situación consolidado el efecto impositivo anticipado de las diferencias temporales.

(Continúa)

(h) Pensiones y otros compromisos sociales

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco tenía constituidos, de acuerdo con un estudio actuarial independiente, los fondos necesarios para hacer frente a las obligaciones contraídas por pensiones causadas del personal pasivo, al que se cargaban 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 17). Esta obligación no es aplicable para aquellos empleados con una antigüedad reconocida en banca posterior al 8 de marzo de 1980.

Con fecha 15 de noviembre de 2002 se llevó a cabo la exteriorización del fondo interno de pensiones de acuerdo con el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios, mediante dos pólizas de seguro, una para los sujetos pasivos por los compromisos por pensiones causadas y otra para los sujetos activos por los derechos devengados por pensiones no causadas, contratadas con Agrupació Bankpyme Seguros de Vida y Salud, S.A. (véase nota 17). No ha habido diferencias en los cálculos utilizados para la exteriorización de los compromisos por pensiones, respecto de los que se venían utilizando para el fondo interno.

Asimismo, ciertos miembros de los órganos de gobierno del Banco, tienen establecidos premios de jubilación, fallecimiento o cese, para cuyas obligaciones el Banco tiene constituidos los fondos necesarios.

(i) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, 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 27) 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.

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(j) Futuros financieros y opciones

Las operaciones de futuros financieros y opciones se registran en "Operaciones de futuro y opciones" (véase nota 27) 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.

(k) Indemnizaciones por despido

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando son cesados en sus servicios. Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

(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:

	Miles de euros	
	2002	2001
Activo		
Saldos en euros	907.874	930.536
Saldos en moneda extranjera	8.662	31.774
	916.536	962.310
Pasivo		
Saldos en euros	905.537	934.087
Saldos en moneda extranjera	10.999	28.223
	916.536	962.310

(5) Deudas del Estado

La composición de este epígrafe es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Letras del Tesoro	19.345	4.082
Otras deudas anotadas	196.669	178.419
Minusvalías activadas	4.420	3.285
	220.434	185.786
Menos, fondo de fluctuación de valores	(5.466)	(4.282)
	214.968	181.504

(Continúa)

El movimiento del fondo de fluctuación de valores es el siguiente:

	Miles de euros
Saldos al 1 de enero de 2002	4.282
Recuperación del ejercicio con abono a cuentas de activo	1.135
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio netas de recuperaciones del propio ejercicio (nota 23)	49
Saldos al 31 de diciembre de 2002	5.466

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:

	Miles de euros	
	2002	2001
Cartera de negociación		
Letras del Tesoro	5.368	12
Cartera de inversión ordinaria		
Letras del Tesoro	13.977	4.070
Otras deudas anotadas	196.669	178.419
	210.646	182.489
	216.014	182.501

Al 31 de diciembre de 2002, el valor de adquisición de las Deudas del Estado que integran la cartera de negociación asciende a 5.251 miles de euros (12 miles de euros en 2001) y el valor de mercado de las que integran las carteras de inversión ordinaria asciende a 208.689 miles de euros (175.587 miles de euros en 2001).

(Continúa)

(6) Entidades de Crédito (Activo)

La composición de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
A la vista		
Cuentas mutuas	2.558	14.984
Otras cuentas	584	615
	3.142	15.599
Otros créditos		
Cuentas a plazo	11.859	3.834
Adquisición temporal de activos	19.530	38.182
	31.389	42.016
	34.531	57.615

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

	Miles de euros	
Vencimiento	2002	2001
Hasta tres meses	31.389	42.016
Más de tres meses hasta un año	-	-
	31.389	42.016

(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:

	Miles de euros	
	2002	2001
Crédito a las Administraciones públicas	3.537	4.029
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	13.197	22.277
Deudores con garantía real	240.321	209.550
Otros deudores		
Activos cedidos en leasing	24.686	38.158
Deudores a plazo y varios	94.522	111.764
Activos dudosos	17.650	13.745
	390.376	395.494
Crédito a no residentes	15.607	15.081
	409.520	414.604
Menos, fondos de provisión de insolvencias		
Provisión específica	(9.398)	(5.762)
Provisión genérica	(3.402)	(3.517)
Provisión estadística	(557)	(65)
	(13.357)	(9.344)
	396.163	405.260

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldos al 1 de enero	9.344	6.132
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio	8.849	7.896
Utilización de los fondos por amortización de insolvencias	(2.078)	(876)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono al resultado del ejercicio	(2.758)	(3.880)
Traspaso de provisiones	-	72
Saldos al 31 de diciembre	13.357	9.344

(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:

	Miles de euros	
	2002	2001
De emisión pública		
De Administraciones territoriales	95.628	97.300
De no residentes	6.446	6.165
Minusvalías activadas	818	534
	102.892	103.999
Otros emisores		
De entidades de crédito	6.363	9.044
De otros sectores residentes	4.853	15.440
De no residentes	58.285	65.835
Minusvalías activadas	2.075	1.161
	71.576	91.480
	174.468	195.479
Menos, fondo de fluctuación de valores	(3.402)	(2.069)
Menos, fondo de provisión de insolvencias		
Provisión genérica	(478)	(633)
	(3.880)	(2.702)
	170.588	192.777

El movimiento habido en el ejercicio 2002 de este epígrafe se presenta en el Anexo III, el cual forma parte integrante de esta nota.

Al 31 de diciembre de 2002 las obligaciones y otros valores de renta fija que integran la cartera de negociación ascienden a 30.035 miles de euros (100.508 miles de euros en 2001), con un coste de adquisición de 29.649 miles de euros (99.019 miles de euros en 2001). Asimismo, los valores que integran la cartera de inversión ordinaria ascienden a 141.540 miles de euros con un valor de mercado de 139.129 miles de euros (93.276 miles de euros, con un valor de mercado de 85.172 miles de euros en 2001).

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

El movimiento del fondo de fluctuación de valores es como sigue:

	Miles de euros
Saldos al 1 de enero de 2002	2.069
Dotación del ejercicio con cargo a cuentas de activo	1.198
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio (nota 23)	135
Saldos al 31 de diciembre de 2002	3.402

El movimiento del fondo de provisión de insolvencias es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldos al 1 de enero	633	326
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio	-	307
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono al resultado del ejercicio	(155)	-
Saldos al 31 de diciembre	478	633

Al 31 de diciembre de 2002, no existían valores no cotizados en mercados organizados, siendo su importe, a 31 de diciembre de 2001, de 10.999 miles de euros. Asimismo, al 31 de diciembre de 2002, obligaciones y valores de renta fija por importe de 43.852 miles de euros, tienen fijado su vencimiento en el año 2003 (35.694 miles de euros con vencimiento en 2002, al 31 de diciembre de 2001).

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(9) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

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

	Miles de euros	
	2002	2001
De entidades de crédito	-	468
De otros sectores residentes	11.299	10.250
De no residentes	10.493	23.047
	21.792	33.765
Menos, fondo de fluctuación de valores	(8.885)	(11.789)
	12.907	21.976

El movimiento habido en el ejercicio 2002 de este epígrafe, se presenta en el Anexo II, el cual forma parte integrante de esta nota.

Al 31 de diciembre de 2002 este epígrafe incluye un importe de 21.539 miles de euros, correspondientes a valores no cotizados en mercados organizados (12.926 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldos al 1 de enero	11.789	9.816
Dotación neta del ejercicio con cargo a resultados (nota 23)	2.087	9.344
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados (nota 23)	(502)	(7.123)
Utilización de los fondos	(4.143)	(253)
Traspaso de provisiones	(333)	-
Ajustes por diferencias de cambio	(13)	5
Saldos al 31 de diciembre	8.885	11.789

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(10) Participaciones

Un detalle de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
No cotizadas		
Otras		
Sociedades puestas en equivalencia	-	-
Resto	-	4
	-	4
Menos, fondo de fluctuación de valores	-	(4)
	-	-

El detalle y movimiento de este epígrafe de los balances de situación consolidados se presentan en los Anexos I y II adjuntos, respectivamente, los cuales forman parte integrante de esta nota.

El movimiento del fondo de fluctuación de valores es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldos al 1 de enero	4	4
Utilización de provisiones	(4)	-
	-	4

Durante el ejercicio 2001, el Grupo traspasó al epígrafe del activo del balance de situación consolidado "Participaciones en empresas del Grupo" su participación en las empresas asociadas Inverpyme, S.A. y Agrupación Brokers Siglo XXI, S.L. (antes Segurbanca Mediación Correduría de Seguros, S.A.). Dichas sociedades asociadas, asimismo, están participadas en un 25% y 75% por el principal accionista del Banco, Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija, respectivamente, actuando bajo una dirección común.

Durante el ejercicio 2002, Multi-Growth Spanish Fund, entidad participada por el Grupo que estaba totalmente provisionada, se ha disuelto.

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(11) Participaciones en Empresas del Grupo

Un detalle de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Cotizadas		
Sociedades puestas en equivalencia	3.224	3.080
No cotizadas		
Otras	4	3
Sociedades puestas en equivalencia	9.496	520
	12.724	3.603

Este epígrafe de los balances de situación consolidados recoge la inversión en sociedades dependientes no consolidables y asociadas, cuyo detalle y movimiento se presentan en el Anexo I adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota.

(12) Activos Inmateriales

La composición de este epígrafe y su movimiento durante los ejercicios 2002 y 2001 es como sigue:

	Miles de euros								
	Saldos al 31/12/00	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/01	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/02
Aplicaciones informáticas	10.375	1.849	(1.112)	24	11.136	2.332	(44)	(5)	13.419
Gastos de ampliación de capital y de primer establecimiento	712	9	(35)	-	686	293	(94)	-	885
	11.087	1.858	(1.147)	24	11.822	2.625	(138)	(5)	14.304
Menos, amortización acumulada	(8.541)	(2.498)	868	-	(10.171)	(1.260)	132	-	(11.299)
	2.546	(640)	(279)	24	1.651	1.365	(6)	(5)	3.005

(Continúa)

(13) Activos Materiales

Un resumen de este epígrafe y su movimiento durante los ejercicios 2002 y 2001 se presenta en el Anexo III adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota.

Durante el ejercicio 2002 el Grupo ha dotado por importe de 633 miles de euros, saneamientos en la amortización de instalaciones, con cargo al epígrafe de quebrantos extraordinarios (véase nota 24).

(14) Entidades de Crédito (Pasivo)

La composición de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
A la vista		
Cuentas mutuas	266	1
Otras cuentas	42	36
	308	37
A plazo o con preaviso		
Cuentas a plazo	20.661	42.801
Cesión temporal de activos	192.777	153.339
Acreedores por valores	5.673	-
	219.111	196.140
	219.419	196.177

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Hasta tres meses	123.826	96.774
Más de tres meses hasta un año	87.676	96.951
Más de un años hasta cinco años	1.698	2.151
Más de cinco años	5.911	264
	219.111	196.140

(Continúa)

(15) Débitos a Clientes - A Plazo

La composición de estos capítulos es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Depósitos de ahorro - A plazo		
Saldos con Administraciones Públicas españolas	-	-
Otros sectores residentes	207.397	192.694
Sector no residente	3.425	2.178
	210.822	194.872
Otros débitos - A plazo		
Cesión temporal de activos	150.130	141.220
Saldos con Administraciones Públicas españolas	3.000	1.938
Acreedores por valores	-	5.307
	153.130	148.465

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Hasta tres meses	262.371	227.707
Más de tres meses hasta un año	27.661	63.796
Más de un año hasta cinco años	45.764	41.902
Más de cinco años	28.156	9.932
	363.952	343.337

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(16) Pagarés y Otros Valores Negociables

Este epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 incluye pagarés emitidos por el Banco y las sociedades dependientes Multiahorro, E.F.C., S.A. y Edamleasing, E.F.C., S.A. a tipos de interés que oscilan entre el 2,45% y el 5,45% (entre el 2,25% y el 6,95% para el ejercicio 2001).

La composición del saldo de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 2001, es como sigue:

	Miles de euros
Programa de pagarés BPME - emisión 2000	2.823
Programa de pagarés BPME - emisión 2001	16.393
Programa de pagarés Edamleasing, E.F.C.	19.774
	38.990

Durante los ejercicios 1999, 2000 y 2001, el Banco ha procedido a la emisión de tres programas de pagarés por importes de 10.000 millones de pesetas (60.101 miles de euros), 150.000 y 150.000 miles de euros, respectivamente.

Un detalle por plazos residuales de los pagarés emitidos, al 31 de diciembre de 2002, es como sigue:

	Miles de euros
Hasta tres meses	12.446
Más de tres meses hasta un año	8.733
Más de un años hasta cinco años	17.811
	38.990

(Continúa)

LIBRE DE ESTADO

CLASE 8.ª

0,03 EUROS TRESCENTIMOS DE EURO

0G4215429

(17) Provisiones para Riesgos y Cargas

La composición y movimiento durante los ejercicios 2002 y 2001 de este epígrafe de los balances de situación consolidados es como sigue:

	Miles de euros			
	Fondo de pensiones interno	Otros fondos específicos	Fondo de insolvencias para pasivos contingentes	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2000	2.508	8.564	419	11.491
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio 2000, netas de recuperaciones	357	2.370	250	2.977
Utilización del fondo	(67)	(954)	-	(1.021)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados	-	(2.025)	-	(2.025)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	2.798	7.955	669	11.422
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio 2002, netas de recuperaciones	372	365	-	737
Utilización del fondo	(68)	(60)	-	(128)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados	(599)	(5.397)	(270)	(6.266)
Externalización del fondo de pensiones	(2.503)	-	-	(2.503)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	-	2.863	399	3.262

Otros fondos específicos al 31 de diciembre de 2002 incluye una provisión constituida para la jubilación, fallecimiento o cese de ejecutivos de los órganos de gobierno por un importe de 2.141 miles de euros (1.778 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

(Continúa)

Las "Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono a resultados" correspondientes a "Otros Fondos específicos" incluyen 3.204 miles de euros que el Grupo tenía provisionados en relación con seis Actas de inspección de la Agencia Tributaria por la no deducibilidad de las inversiones en activos fijos nuevos para ser cedidos en arrendamiento financiero en el Impuesto de Sociedades de los años 1989 a 1994. A 31 de diciembre de 2002, la Audiencia Nacional había resuelto a favor del Banco cinco de los seis recursos interpuestos por éste, correspondientes a los años 1989 a 1993.

El Fondo de insolvencias para pasivos contingentes incluye unos importes de 216 y 54 miles de euros de provisión específica y genérica, respectivamente (357 y 312 miles de euros de provisión específica y genérica, al 31 de diciembre de 2001).

Durante el ejercicio 2002, el Banco ha procedido a la exteriorización del fondo interno de pensiones (véase nota 3(h)), mediante las siguientes pólizas:

Colectivo	Contingencia cubierta	Tipo de póliza	Miles de euros
Personal activo	Renta de jubilación según Convenio de banca	Seguro de Vida colectivo	1.843
Personal pasivo	Renta inmediata según Convenio de banca	Seguro de Rentas Garantizadas	1.055
			2.898

Siguiendo la práctica iniciada en ejercicios anteriores, y de acuerdo con el nuevo Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones, el Banco ha dotado con cargo a pérdidas y ganancias, aproximadamente una décima parte de la diferencia existente entre su método de valoración y lo establecido en el mencionado Reglamento para la valoración de compromisos por pensiones materializados mediante planes de pensiones. A 31 de diciembre de 2002 la diferencia pendiente de amortizar por este concepto asciende a 395 miles de euros, que se incluyen en el epígrafe "Cuentas de Periodificación" del activo del balance de situación adjunto.

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(18) Fondos Propios

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Capital suscrito	75.833	55.606
Prima de emisión	-	5.959
Reserva legal	-	6.159
Reservas indisponibles	2.313	3.448
Otras reservas	-	490
Reservas diferencia por ajuste de capital a euros	-	94
Reservas para acciones propias	1.429	3.552
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(4.975)	-
Reservas en sociedades consolidadas		
Por integración global	649	736
Por puesta en equivalencia	849	955
Por diferencias de conversión	-	3
Pérdidas en sociedades consolidadas		
Por integración global	-	(94)
Por puesta en equivalencia	-	(19)
Resultados netos del ejercicio del Grupo	(10.041)	(21.017)
Total fondos propios	66.057	55.872

Un detalle del movimiento de los fondos propios durante el ejercicio 2002, se muestra en el Anexo IV adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota.

(a) Recursos propios computables

Al 31 de diciembre de 2001 los recursos propios netos computables del Grupo, no alcanzaban el importe mínimo exigido por la Circular 5/1993 y Circulares posteriores que modifican la misma, 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. A los efectos de cumplir con los mencionados recursos propios mínimos exigidos, con fecha 14 de noviembre de 2001 el Consejo de Administración del Banco acordó una ampliación de capital por importe de 20.227 miles de euros, que se completó el 22 de febrero de 2002.

Al 31 de diciembre del 2002 los recursos propios netos computables del Grupo superan ampliamente el importe mínimo exigido.

(Continúa)

(b) Capital suscrito

Con fecha 22 de febrero de 2002, se ha cerrado la ampliación de capital por importe de 20.227 miles de euros aprobada el 14 de noviembre de 2001 por el Consejo de Administración del Banco, previa autorización de la Junta General de Accionistas. Dicha ampliación de capital se ha realizado mediante la emisión de 20.227.110 nuevas acciones nominativas de un euro de valor nominal, estando asegurada por Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija.

El capital suscrito de Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. al 31 de diciembre de 2002 está representado por 75.833.454 acciones nominativas de 1 euro nominales cada una. Todas las acciones se encuentran totalmente desembolsadas, y tienen los mismos derechos políticos y económicos. Agrupación Mutua del Comercio y de la Industria, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija participa en un 31,13% del capital.

(c) Prima de emisión de acciones

La prima de emisión tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias del Banco, incluyéndose su conversión en capital social (véase nota 18(j)).

(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 (véase nota 18(j)).

(e) Reservas de revalorización

Acogiéndose a la Ley de Presupuestos de 1983, el Grupo procedió a actualizar el valor de algunos activos. De acuerdo con la entrada en vigor de la Ley 43/1995, de 27 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, durante el ejercicio 2001 el saldo de esta cuenta fue traspasado a reservas de libre disposición (véase nota 18(j)).

(f) Otras reservas

En esta cuenta se incluyen las reservas voluntarias. Dichas reservas no son de libre disposición para los accionistas, mientras existan resultados negativos pendientes de compensar(véase nota 18(j)).

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(g) Reservas para acciones propias

Al 31 de diciembre de 2002, Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. posee 1.667.379 acciones propias que corresponden a un 2,2% del capital social. Dichas acciones propias fueron adquiridas previa autorización de la Junta General de Accionistas (véase nota 18(j)).

El movimiento de acciones propias durante el ejercicio 2002 ha sido el siguiente:

	Número de acciones	Miles de euros Importe
Saldo al 1 de enero y 31 de diciembre de 2002	1.667.379	3.552
Menos, fondo de fluctuación de valores		(2.123)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2002		1.429

El movimiento del fondo de fluctuación de valores es como sigue:

	Miles de euros
Saldo al 1 de enero de 2002	1.956
Dotación del ejercicio	167
Saldo al 31 de diciembre de 2002	2.123

(h) Reservas diferencia por ajuste del capital a euros

Como consecuencia de la redenominación del valor nominal del capital social de pesetas a euros, se creó una reserva indisponible por importe de 94 miles de euros (véase nota 18(j)).

(i) Reservas indisponibles

Estas reservas indisponibles corresponden, de acuerdo con el texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, a las acciones emitidas por el Banco aceptadas en prenda de operaciones crediticias realizadas por accionistas con la entidad (véase nota 18(j)).

(Continúa)

(j) Resultados de ejercicios anteriores

En el ejercicio 2002, el Banco ha aplicado la prima de emisión, la reserva legal, las reservas por ajustes de capital a euros, las otras reservas disponibles y el exceso de las reservas indisponibles a la compensación de pérdidas de ejercicios anteriores siendo el saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2002 de 4.975 miles de euros.

(19) Intereses Minoritarios

El saldo del capítulo de intereses minoritarios al 31 de diciembre de 2002 y 2001 corresponde a la sociedad italiana BIPOP-CARIRE, S.p.A.

(20) Intereses y Cargas/Rendimientos Asimilados

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Intereses y cargas asimiladas		
De Banco de España	1.640	1.673
De entidades de crédito	6.162	8.268
De acreedores	15.999	23.918
De empréstitos y otros valores negociables	2.638	5.602
Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura	(371)	(1.777)
Coste imputable a los fondos de pensiones internos constituidos	133	168
	26.201	37.852
Intereses y rendimientos asimilados		
De Banco de España	231	380
De entidades de crédito	1.323	4.974
De créditos sobre clientes	19.922	23.560
Activos dudosos	230	187
De cartera de renta fija	16.424	21.904
Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura	(74)	(171)
	38.056	50.834

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(21) Gastos de Personal

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Sueldos y salarios	11.344	13.475
Seguridad Social y otras cargas sociales	2.895	3.378
Dotaciones a fondos de pensiones internos	-	12
Indemnizaciones por despido	5.139	1.560
Otros gastos de personal	398	578
	19.776	19.003

El número medio de empleados del Grupo por categorías durante los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2002 y 2001, es aproximadamente como sigue:

Categoría profesional	2002	2001
Directivos	23	30
Jefes y apoderados	156	106
Empleados administrativos	181	330
Subalternos y oficios varios	6	7
	366	473

(22) Amortización y Saneamiento de Activos Materiales e Inmateriales

Un detalle de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Amortización de activos materiales (nota 13)	2.461	2.677
Amortización de activos inmateriales (nota 12)	1.260	1.226
Amortización de otros activos-bienes en arrendamiento financiero	120	185
	3.841	4.088

(Continúa)

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

0,03 EUROS

TRESCENTIMOS DE EURO

(23) Resultados de Operaciones Financieras

La composición de este epígrafe es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
En la cartera de negociación	811	1.276
En la cartera de renta fija de inversión		
Por ventas y amortizaciones	158	421
En la cartera de renta variable		
Por ventas	(353)	559
Por disponibilidad del fondo de fluctuación de valores (notas 9)	502	7.123
Productos (quebrantos) netos por operaciones de futuro sobre valores y tipos de interés		
En futuros financieros	1.218	2.301
Por disponibilidad de la provisión	-	43
Productos netos por diferencias de cambio		
En operaciones de cambio	(9)	224
Dotaciones al fondo de fluctuación de valores	13	(5)
Acreedores por valores	(123)	(17)
	2.217	11.925
Menos, dotaciones netas al fondo de fluctuación de valores		
En la cartera de renta fija de inversión (notas 5 y 8)	(184)	(519)
En la cartera de renta variable (nota 9)	(2.087)	(9.344)
	(2.271)	(9.863)
	(54)	2.062

(Continúa)

(24) 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 2002 y 2001 es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Quebrantos extraordinarios		
Dotación extraordinaria de activos materiales (nota 13)	633	496
Dotación extraordinaria de activos inmateriales (nota 12)	-	1.272
Dotación extraordinaria a fondos de pensiones internos	239	177
Dotación neta de otros fondos específicos	-	345
Indemnizaciones	-	1.446
Dotación al fondo de fluctuación de valores de acciones propias	-	1.956
Pérdidas en enajenación de inmuebles	-	26
Pérdidas en enajenación del inmovilizado	143	-
Dotación neta de la provisión por depreciación de activos materiales	-	469
Pérdidas de ejercicios anteriores	109	57
Otros conceptos	9	336
	1.133	6.580
Beneficios extraordinarios		
Beneficios en enajenación de inmuebles	4.528	25
Recuperación neta de otros fondos específicos	4.994	-
Recuperación de ejercicios anteriores del fondo de pensiones	599	-
Otros productos	530	458
Beneficios de ejercicios anteriores	47	277
	10.698	760

(25) 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.

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

Las sociedades del Grupo que cumplen los requisitos exigidos al efecto, están acogidas al Régimen de Declaración Consolidada para el Impuesto sobre Sociedades, siendo la Sociedad dominante la responsable ante la Administración de la presentación y liquidación del Impuesto sobre Sociedades Consolidado, por lo cual recibe la correspondiente provisión de fondos de las respectivas sociedades dependientes.

Debido al diferente tratamiento que la legislación permite para determinadas operaciones, el resultado contable difiere de la base imponible fiscal. A continuación se incluye una conciliación entre el resultado contable consolidado del ejercicio 2002 y el resultado fiscal agregado que las sociedades del Grupo, en su caso de forma consolidada, esperan declarar tras la oportuna aprobación de las cuentas anuales:

	Miles de euros
Resultado contable del ejercicio, antes de impuestos	(10.012)
Diferencias permanentes	
Gastos no deducibles	30
Dotación a los fondos de provisión de insolvencias no deducible	389
Recuperación de fondos de provisión de insolvencia no deducible	(892)
Recuperación de fondo de pensiones interno	(455)
Recuperación de otros fondos no deducibles	(1.958)
Correcciones del resultado contable	
Dotación acciones propias	167
Por eliminación de beneficios de sociedades puestas en equivalencia	16
Otros ajustes de consolidación	(32)
Otros conceptos	45
Base contable del impuesto	(12.702)
Diferencias temporales	
Dotaciones a los fondos de provisión de insolvencias	6.240
Recuperación de la provisión de insolvencias y otros fondos	(752)
Dotación a otros fondos específicos	461
Recuperación de otros fondos específicos	(1.107)
Recuperaciones de fondos de fluctuación de valores	(58)
Base imponible	(7.918)
Cuota al 35% (cuota líquida y gasto del ejercicio)	(15)

La cuota líquida positiva corresponde al 35% de la base imponible de una de las sociedades del Grupo que no consolida fiscalmente.

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades, si en virtud de las normas aplicables para la determinación de la base imponible, ésta resultase negativa, su importe podrá ser compensado dentro de los quince ejercicios inmediatos y sucesivos a aquél en que se originó la pérdida, distribuyendo la cuantía en la proporción que se estime conveniente. La compensación se realizará al tiempo de formular la declaración del Impuesto sobre Sociedades, sin perjuicio de las facultades de comprobación que correspondan a las autoridades fiscales. El Grupo, por razones de prudencia valorativa, no ha reconocido contablemente el crédito fiscal generado en el ejercicio 2002.

Conforme a las declaraciones y estimaciones del Impuesto sobre Sociedades en Régimen de Declaración Consolidada, el Banco dispone de las siguientes bases imponibles negativas a compensar con futuros beneficios fiscales:

Año de origen	Compensables hasta	Miles de euros
2000	2015	2.495
2001	2016	9.300
2002	2017	7.929
		19.724

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 cuatro años. Al 31 de diciembre de 2002, el Grupo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 1999, excepto el Impuesto sobre Sociedades en base al Régimen de Declaración Consolidable que también lo está desde el 1 de enero de 1998.

(Continúa)

(26) Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, 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:

	Miles de euros	
	2002	2001
Pasivos contingentes		
Avales y cauciones	28.864	32.677
Otros pasivos contingentes	1.277	1.547
	30.141	34.224
Compromisos		
Disponibles por terceros	74.391	62.637
Otros compromisos	7.262	5.675
	81.653	68.312
	111.794	102.536

(27) Operaciones de Futuro y Opciones

Al 31 de diciembre, el Grupo tiene contratadas las siguientes operaciones de futuro y opciones, que prácticamente todas, corresponden a operaciones de cobertura de riesgo:

	Miles de euros	
	2002	2001
Compra-ventas no vencidas de activos financieros	-	2.203
Compra-ventas de divisas no vencidas	13.548	5.447
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés comprados	3.454	-
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés vendidos	251.851	207.700
Opciones compradas sobre valores	5.884	9.135
Opciones emitidas sobre valores	7.500	21.083
Permutas financieras	130.489	160.058
	412.726	405.626

(Continúa)

(28) Compromisos por Pensiones

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Compromisos por pensiones causadas (nota 17)	-	1.211
Compromisos por jubilación	-	1.778
Riesgos por pensiones no causadas		
Devengados (nota 17)	-	2.204
No devengados	-	890
Aportaciones definidas a fondos de pensiones	2.708	-
	2.708	6.083

(29) Otras Cuentas de Orden

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Disponibles a favor del Grupo	3.000	3.000
Efectos y otros valores recibidos en comisión de cobro	4.608	8.282
Activos en suspenso regularizados	8.768	6.225
Productos devengados por activos dudosos	293	567
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	397.118	386.055
Valores en custodia	1.380.539	1.383.831
Activos afectos a obligaciones propias	8.830	8.830
Transferencias de activos	5.409	5.409
Otras cuentas de orden	3.140.202	1.878.789
	4.948.767	3.680.988

(Continúa)

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

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas

(30) Saldos y Transacciones con Sociedades Puestas en Equivalencia

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el detalle de los saldos y transacciones más significativos mantenidos por el Grupo con aquellas sociedades integradas por el método de puesta en equivalencia (véase nota 2 (b)), es como sigue:

	Miles de euros	
	2002	2001
Balance de situación consolidado		
Participaciones en empresas del Grupo	12.721	3.600
Débitos a clientes, depósitos de ahorro	41	406
Débitos a clientes, otros débitos a plazo	34	322
Otros activos	-	7
	75	735
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		
Rendimiento de la cartera de renta variable	-	160
Otros productos de explotación	33	80
	33	240
Intereses y cargas asimiladas	66	49

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

Las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración del Banco y por cada una de las sociedades que conforman el Grupo en función de sus cargos, incluidos los de carácter ejecutivo y de otra naturaleza, han sido de 1.184 miles de euros en el año 2002.

(Continúa)

Asimismo, los principales saldos mantenidos por el Grupo con los miembros de los Consejos de Administración del Banco al 31 de diciembre de 2002, son los siguientes:

	Miles de euros
Balance de Situación	
Préstamos hipotecarios	325
Créditos y préstamos	535
	860
Cuentas de Orden	
Avales	681
Compromisos por pensiones y jubilación	2.141
	2.822

Los créditos y préstamos al 31 de diciembre de 2002 devengan intereses anuales a tipos entre el 2,87% y 4,09% y tienen vencimiento entre 3 de febrero de 2003 y el 3 de mayo de 2031.

(32) Cuadros de Financiación

Los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001 se presentan en el Anexo V, el cual forma parte integrante de esta nota.

(33) Compromisos y Contingencias

Durante el ejercicio 2002, la Audiencia Provincial de Barcelona ha fallado en contra de algunos clientes del Banco en relación con las actuaciones judiciales iniciadas a finales de 1993, estableciendo que serán responsables solidarios determinados Administradores del Banco y otros que han cesado en estas funciones, así como subsidiariamente el propio Banco. Los Administradores del Banco no esperan que surjan pasivos adicionales en relación con dichas actuaciones.

(Continúa)

(34) Información sobre Medio Ambiente

Los Administradores del Grupo consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riegos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Grupo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionados con dichos riesgos, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2002.

(35) Otra Información

La empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad y aquellas otras sociedades con las que dicha empresa mantiene alguno de los vínculos a los que hace relación la Disposición Adicional decimocuarta de la Ley de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, han facturado a la Sociedad y sociedades dependientes durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2002 honorarios y gastos por servicios profesionales, por un importe de 61.292 euros por servicios de auditoría, no habiéndose devengado honorarios por otros conceptos.

El importe indicado por servicios de auditoría incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría del ejercicio 2002, con independencia del momento de su facturación.

Barcelona, a 18 de marzo de 2003.

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

Información Relativa a las Sociedades Dependientes y Asociadas

31 de diciembre de 2002 y 2001

EJERCICIO 2002

	Actividad	Porcentaje de participación		Miles de euros				
		Directa	Indirecta	Capital social	Reservas	Resultados netos de impuestos de 2002 (b)	Dividendo activo a cuenta	Total fondos propios
Sociedades consolidables por integración global (a)								
Edamleasing, E.F.C., S.A.	Sociedad de arrendamiento financiero	100,0	-	3.500	12	27	(17)	3.522
Bankpyme S.A., S.G.I.I.C.	Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	80,0	-	3.600	740	69	(69)	4.340
Multiahorro, E.F.C., S.A.	Entidad de Financiación	100,0	-	2.114	22	106	(96)	2.146
Multinmueble, S.A.	Inmobiliaria	100,0	-	65	13	285	(285)	78
Multistudio, S.A.	Prestación de servicios a las empresas	100,0	-	60	12	-	-	72
Renardiere, S.L.	Inmobiliaria	100,0	-	1.352	-	(33)	-	1.319
Gesdiner, S.G.I.I.C.	Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	100,0	-	1.262	183	29	(26)	1.448
Instituto de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A.	Inmobiliaria	100,0	-	3	-	-	-	3
								12.928
Sociedades no consolidadas (a)								
Nereus Inmo 1, S.L.	Inactiva	100,0	-	3	-	-	-	3
			-					
								12.931

Este Anexo forma parte integrante de las notas 10 y 11 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002.

CLASE 8.ª
0,03 EUROS
TRESCENTIMOS DE EURO
0G4215445

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

Información Relativa a las Sociedades Dependientes y Asociadas

31 de diciembre de 2002 y 2001

EJERCICIO 2002

	Actividad	Porcentaje de participación		Miles de euros			
		Directa	Indirecta	Capital social	Reservas	Resultados netos de impuestos de 2002 (b)	Total fondos propios
Sociedades puestas en equivalencia (a)							
Inverpyme, S.A.	Participaciones en capital de desarrollo	27,37	-	7.828	2.789	(1.109)	9.508
Agrupación Brokers Siglo XXI, S.L. (antes Segurbanca Mediación Correduría de Seguros, S.A.	Seguros	25,0	-	1.503	(55)	(162)	1.286
Agrupación Bankpyme Servicios Administrativos, A.I.E.	Servicios Administrativos	32,05	0,77	200	-	-	200
Boí Taüll, S.A.	Explotación turística	39,51	-	23.597	(1.742)	(1.483)	20.372
							31.366

(a) Todas las sociedades tienen el domicilio social en c/ Amigó, 15 – 08021 Barcelona, a excepción de: Renardiere, S.L., domiciliada en c/ Roger de Llúria, 119, Barcelona; Boí Taüll, S.A., domiciliada en c/ Amigó, 14-16, Barcelona; y Agrupación Bankpyme Servicios Administrativos, A.I.E., domiciliada en c/ Gran Vía de les Corts Catalanes, 621, Barcelona.

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

CLASE 8.ª

0,03 EURO

OG4215446

CLASE 8.ª

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

Información Relativa a las Sociedades Dependientes y Asociadas

31 de diciembre de 2002 y 2001

EJERCICIO 2001

	Actividad	Porcentaje de participación		Miles de euros				
		Directa	Indirecta	Capital social	Reservas	Resultados netos de impuestos de 2001 (d)	Dividendo activo a cuenta	Total fondos propios
Sociedades consolidables por integración global (a)								
Edamleasing, E.F.C., S.A.	Sociedad de arrendamiento financiero	100,0	-	3.500	12	(1.062)	-	2.450
Bankpyme S.A., S.G.I.I.C.	Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	80,0	-	3.600	740	78	(62)	4.356
Multiahorro, E.F.C., S.A.	Entidad de Financiación	100,0	-	2.114	22	(80)	-	2.056
Multinmueble, S.A.	Inmobiliaria	100,0	-	65	13	1.078	(1.078)	78
Multistudio, S.A.	Prestación de servicios a las empresas	100,0	-	60	12	4	(4)	72
Banpyme Ltd.	Gestora de Inversiones	66,7	33,3(b)	25	78	(5)	-	98
Banpyme UK Ltd	Gestora de Inversiones	-	100,0(c)	-	(94)	(4)	-	(98)
								9.012
Sociedades no consolidadas								
Multi-Growth Spanish Fund	Fondo de inversión en empresas familiares no cotizadas en Bolsa	10,4	-	53	(51)	59	-	61(e)
Instituto de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A.	Inactiva	100,0	-	3	-	-	-	3
								64

0G4215447

CLASE 8.ª

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

Información Relativa a las Sociedades Dependientes y Asociadas

31 de diciembre de 2002 y 2001

EJERCICIO 2001

	Actividad	Porcentaje de participación		Miles de euros			
		Directa	Indirecta	Capital social	Reservas	Resultados netos de impuestos de 2001 (d)	Total fondos propios
Sociedades puestas en equivalencia							
Inverpyme, S.A. (a)	Participaciones en capital de desarrollo	26,5	-	7.828	3.702	99	11.629
Agrupación Brokers Siglo Xxi, S.L. (antes Segurbanca) Mediación Correduría de Seguros, S.A.	Seguros	15,0	-	1.503	(82)	46	1.467
Taula de Canvi, S.A. (a)	Inactiva	50,0	-	300	-	-	300
							13.396

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

(b) El 33,33% a través de Edamleasing, E.F.C., S.A.

(c) A través de Banpyme Ltd.

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

(e) Fondos propios correspondientes al ejercicio 1999.

0G4215448

Anexo II

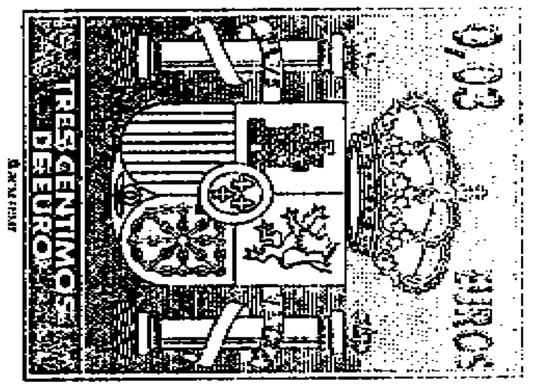
CLASE 8.ª

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 el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2002

(Expresado en miles de euros)

	Saldos al 31/12/01	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/02
Obligaciones y otros valores de renta fija	193.784	2.680.260	(2.702.469)	-	171.575
Minusvalía activada	1.695	-	-	1.198	2.893
Menos, fondo de provisión para insolvencias	(633)	-	155	-	(478)
Menos, fondo de fluctuación de valores	(2.069)	(135)	-	(1.198)	(3.402)
	192.777	2.680.125	(2.702.314)	-	170.588
Acciones y otros títulos de renta variable	33.765	122.433	(133.730)	(676)	21.792
Menos, fondo de fluctuación de valores	(11.789)	(2.087)	4.658	333	(8.885)
	21.976	120.346	(129.072)	(343)	12.907
Participaciones	4	-	(4)	-	-
Menos, fondo de fluctuación de valores	(4)	4	-	-	-
	-	4	(4)	-	-

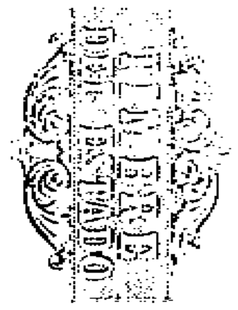


0G4215449

Este Anexo forma parte integrante de las notas 8, 9 y 10 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002.

Anexo III

CLASE 8.ª

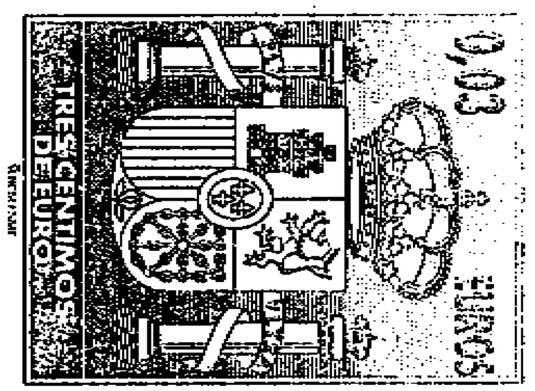


BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Movimiento de Activos Materiales en los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2002 y 2001

(Expresado en miles de euros)

	Saldos al 31/12/00	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/01	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/02
Terrenos y edificios de uso propio									
Coste actualizado	5.012	-	(5)	(807)	4.200	-	(1.000)	-	3.200
Menos, amortización acumulada	(756)	(78)	5	117	(712)	(76)	219	-	(569)
	4.256	(78)	-	(690)	3.488	(76)	(781)	-	2.631
Otros inmuebles									
Coste actualizado	3.081	631	(103)	-	3.609	3.054	(53)	-	6.610
Menos, amortización acumulada	(6)	(1)	3	-	(4)	-	4	-	-
Menos, provisión por depreciación	(1.679)	(469)	50	-	(2.098)	-	1	-	(2.097)
	1.396	161	(50)	-	1.507	3.054	(48)	-	4.513
Mobiliario, instalaciones y otros									
Coste actualizado	31.238	3.459	(71)	783	35.409	1.369	(1.006)	-	35.772
Menos, amortización acumulada	(20.614)	(3.094)	43	(117)	(23.782)	(3.018)	920	5	(25.875)
	10.624	365	(28)	666	11.627	(1.649)	(86)	5	9.897
	16.276	448	(78)	(24)	16.622	1.329	(914)	5	17.041



0G4215450

Este Anexo forma parte integrante de la nota 13 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002.

Anexo IV

CLASE 8.ª

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

Movimiento de Fondos Propios del ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2002

(Expresado en miles de euros)

	Capital suscrito	Prima de emisión	Reserva legal	Reservas indisponibles	Reservas diferencia por ajuste del capital a euros	Otras reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Reservas para acciones propias	Reservas en sociedades consolidadas			Pérdidas en sociedades consolidadas	Resultados del ejercicio	Total
									Por integración global	Por puesta en equivalencia	Por diferencias de conversión			
Saldos al 31 de diciembre de 2001	55.606	5.959	6.159	3.448	94	490	-	3.552	736	955	3	(113)	(21.017)	55.873
Ampliación de capital	20.227	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.227
Distribución del resultado del ejercicio 2001	-	(5.959)	(6.159)	(1.111)	(94)	(490)	(4.975)	(2.123)	(6)	(106)	-	7	21.017	
Traspasos	-	-	-	(16)	-	-	-	-	(81)	-	(3)	98	-	(2)
Otros	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	8	-	-
Pérdidas del ejercicio 2002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.041)	(10.041)
	75.833	-	-	2.313	-	-	(4.975)	1.429	649	849	-	-	(10.041)	66.057

0,03 EUROS TRES CENTIMOS DE EURO

Este Anexo forma parte integrante de la nota 18 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002.

0G4215451

Anexo V

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 2002 y 2001

(Expresados en miles de euros)

Aplicaciones	2002	2001
Recursos aplicados en las operaciones		
Beneficios/(pérdidas) atribuidos al Grupo		
Impuesto sobre Sociedades	10.041	21.017
- Amortizaciones de activos materiales e inmateriales	(3.721)	(3.903)
- Dotaciones netas a		
Fondo de provisión de insolvencias	(5.666)	(4.573)
Fondo de fluctuación de valores	(1.769)	(2.740)
Fondo de pensiones interno	227	(357)
Otros fondos específicos	5.032	(345)
Provisión por riesgo de cambio	13	(5)
Provisión por depreciación de inmovilizado	-	(469)
Dotación acciones propias	(167)	(1.956)
Dotación extraordinaria de activos materiales e inmateriales	(633)	(1.768)
- Pérdidas/(Beneficios) en ventas de inmovilizado material	4.385	(1)
- Pérdidas/(Beneficios) en enajenación de sociedades puestas en equivalencia	-	-
- Participación en resultados de sociedades puestas en equivalencia	9	(96)
	7.751	4.804
Títulos de renta fija	11.304	-
Adquisición de inversiones permanentes		
Participaciones	10.932	255
Elementos de inmovilizado material e inmaterial	7.048	5.948
Utilización de la provisión para riesgos y gastos	128	1.021
Utilización del fondo de fluctuación de valores	302	-
Acreedores	711	329.366
Externalización del fondo de pensiones	2.503	-
Empréstitos	47.075	59.330
Otros conceptos activos menos pasivos	10.311	-
Acciones propias	-	3.522
Fondo de comercio por consolidación	26	-
Intereses minoritarios	2	960
	98.093	405.206

Orígenes	2002	2001
Inversión menos financiación a Banco de España y E.C.A.	59.872	305.455
Títulos de renta fija	-	54.281
Inversión crediticia	3.006	19.289
Títulos de renta variable no permanente	7.497	8.982
Otros conceptos activos menos pasivos	-	16.843
Ampliación de capital	20.227	-
Venta de inversiones permanentes		
Participaciones	2.186	-
Elementos del inmovilizado material	5.305	356
	98.093	405.206

Este Anexo forma parte integrante de la nota 32 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002.

CLASE 8.ª
0,03 EUROS
TRES CENTIMOS DE EURO
OG4215452