

Informe de Auditoría

BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE
EXTÉRIEUR INTERNATIONAL, S.A.U.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2013

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Accionista Único de
BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTÉRIEUR INTERNACIONAL, S.A.U.

Hemos auditado las cuentas anuales de Banque Marocaine du Commerce Extérieur International, S.A.U. (el Banco), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2013, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Banco, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al mismo (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banque Marocaine du Commerce Extérieur International, S.A.U. al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2013 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Banco, 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 2013. 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.



Miembro ejerciente:
ERNST & YOUNG, S.L.

Año 2014 Nº 01/14/07636
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

.....
Informe sujeto a la tasa establecida en el
artículo 44 del texto refundido de la Ley
de Auditoría de Cuentas, aprobado por
Real Decreto Legislativo 1/2011, de 1 de julio
.....

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº S0530)

Francisco J. Fuentes García

30 de abril de 2014

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2013**

CUENTAS ANUALES

**Balance de Situación de
B.M.C.E. International, S.A.U.**

B.M.C.E. International, S.A.U.

Balance de Situación al 31 de diciembre de 2013

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2013	2012
Caja y depósitos en bancos centrales	7	3.270	1.809
Cartera de negociación		-	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-
Crédito a la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Derivados de negociación		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-
Crédito a la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Inversiones crediticias	8	175.295	213.281
Depósitos en entidades de crédito		85.652	104.412
Crédito a la clientela		89.643	108.869
Valores representativos de deuda		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Cartera de inversión a vencimiento		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Participaciones	9	1.011	814
Entidades asociadas		1.011	-
Entidades multigrupo		-	-
Entidades del grupo		-	814
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Activo material	10	2.504	2.574
Inmovilizado material		2.504	2.574
De uso propio		2.504	2.574
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Afecto a la Obra social		-	-
Inversiones inmobiliarias		-	-
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activo intangible		-	-
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible		-	-
Activos fiscales	16	-	2
Corrientes		-	2
Diferidos		-	-
Resto de activos	11	65	427
TOTAL ACTIVO		182.145	218.907

B.M.C.E. International, S.A.U.

Balance de Situación al 31 de diciembre de 2013

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2013	2012
Cartera de negociación		-	-
Depósitos de bancos centrales		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
Derivados de negociación		-	-
Posiciones cortas de valores		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Depósitos de bancos centrales		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
Pasivos subordinados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	12	141.748	178.947
Depósitos de bancos centrales		6.077	6.044
Depósitos de entidades de crédito		89.681	117.625
Depósitos de la clientela		5.866	7.944
Débitos representados por valores negociables		-	-
Pasivos subordinados		-	-
Otros pasivos financieros		40.124	47.334
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		-	-
Provisiones		246	490
Fondos para pensiones y obligaciones similares		-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	13	246	490
Otras provisiones		-	-
Pasivos fiscales	16	363	-
Corrientes		363	-
Diferidos		-	-
Fondo de Obra Social		-	-
Resto de pasivos		282	296
Capital reembolsable a la vista		-	-
TOTAL PASIVO		142.639	179.733

B.M.C.E. International, S.A.U.**Balance de Situación al 31 de diciembre de 2013**

	Nota	Miles de euros	
		2013	2012
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Fondos propios	14	39.506	39.174
Capital o Fondo de dotación		25.635	25.635
Escriturado		25.635	25.635
Menos: Capital no exigido		-	-
Prima de emisión		3.198	3.198
Reservas		7.864	7.588
Otros instrumentos de capital		-	-
De instrumentos financieros compuestos		-	-
Cuotas participativas y fondos asociados		-	-
Resto de instrumentos de capital		-	-
Menos: Valores propios		-	-
Resultado del ejercicio		2.809	2.753
Menos: Dividendos y retribuciones		-	-
Ajustes por valoración		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		-	-
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
		<u>39.506</u>	<u>39.174</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO			
		<u>182.145</u>	<u>218.907</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
		<u>147.572</u>	<u>94.377</u>
<u>PRO-MEMORIA</u>			
Riesgos contingentes	15	110.293	76.230
Compromisos contingentes	19	37.279	18.147
		<u>147.572</u>	<u>94.377</u>

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias de
B.M.C.E. International, S.A.U.**

B.M.C.E. International, S.A.U.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

	Nota	Miles de euros	
		2013	2012
Intereses y rendimientos asimilados	17	4.908	4.853
Intereses y cargas asimiladas	17	(1.135)	(1.177)
Remuneración de capital reembolsable a la vista (sólo Cooperativas de crédito)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		3.773	3.676
Rendimiento de instrumentos de capital		-	-
Comisiones percibidas	17	5.575	5.198
Comisiones pagadas	17	(143)	(92)
Resultados de operaciones financieras (neto)		-	-
Cartera de negociación		-	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)	6.b.2	1.948	1.623
Otros productos de explotación	17	72	1.421
Otras cargas de explotación	3.r	(21)	(20)
B) MARGEN BRUTO		11.204	11.801
Gastos de administración	17	(4.297)	(4.911)
Gastos de personal		(2.786)	(3.243)
Otros gastos generales de administración		(1.511)	(1.668)
Amortización	10	(73)	(94)
Dotaciones a provisiones (neto)	13	244	5
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	8	(3.777)	(3.054)
Inversiones crediticias		(3.777)	(3.054)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		3.301	3.747
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)		197	(249)
Fondo de comercio y otro activo intangible		-	-
Otros activos	9	197	(249)
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta		234	569
Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas		-	-
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		3.732	4.067
Impuesto sobre beneficios	16	(923)	(1.314)
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales		-	-
E) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		2.809	2.753
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
F) RESULTADO DEL EJERCICIO		2.809	2.753

**Estado de cambios en el patrimonio neto
B.M.C.E. International, S.A.U.**

B.M.C.E. Internacional, S.A.U.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.

I. Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

	Miles de euros	
	2013	2012
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	2.809	2.753
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS.	-	-
B.1) Partidas que no serán reclasificadas a resultados	-	-
1. Pérdidas y ganancias actuariales en planes de pensiones de prestación definida	-	-
2. Activos no corrientes en venta	-	-
3. Impuesto sobre beneficios relacionados con partidas que serán reclasificados a resultados	-	-
B.2) Partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	-	-
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
2. Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
3. Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
4. Diferencias de cambio	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
5. Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
8. Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
9. Impuesto sobre beneficios relacionados con partidas que podrán ser reclasificados a resultados	-	-
TOTAL INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	2.809	2.753

B.M.C.E. Internacional, S.A.U.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Nota 3.f)

II.1 Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013.

	Miles de euros									
	Fondos propios									
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultados del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones	Total fondos propios	Ajustes por valoración	Total patrimonio neto
Saldo inicial a 31 de diciembre de 2012	25.635	3.198	7.588	-	-	2.753	-	39.174	-	39.174
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	25.635	3.198	7.588	-	-	2.753	-	39.174	-	39.174
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	2.809	-	2.809	-	2.809
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	276	-	-	(2.753)	-	(2.477)	-	(2.477)
Aumentos de capital / fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	(2.477)	-	(2.477)	-	(2.477)
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	276	-	-	(276)	-	-	-	-
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondo sociales (Cajas de Ahorro y Cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final a 31 de diciembre de 2013	25.635	3.198	7.864	-	-	2.809	-	39.506	-	39.506

B.M.C.E. Internacional, S.A.U.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

II.2 Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012.

	Miles de euros									
	Fondos propios									
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultados del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones	Total fondos propios	Ajustes por valoración	Total patrimonio neto
Saldo inicial a 31 de diciembre de 2011	18.030	-	15.992	-	-	3.597	-	37.619	-	37.619
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	18.030	-	15.992	-	-	3.597	-	37.619	-	37.619
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	2.753	-	2.753	-	2.753
Otras variaciones del patrimonio neto	7.605	3.198	(8.404)	-	-	(3.597)	-	(1.198)	-	(1.198)
Aumentos de capital / fondo de dotación	7.605	3.198	-	-	-	-	-	10.803	-	10.803
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	(12.000)	-	-	-	-	(12.000)	-	(12.000)
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	3.597	-	-	(3.597)	-	-	-	-
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondo sociales (Cajas de Ahorro y Cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonios	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Saldo final a 31 de diciembre de 2012	25.635	3.198	7.588	-	-	2.753	-	39.174	-	39.174

Estado de flujos de efectivo
B.M.C.E. International, S.A.U.

B.M.C.E. Internacional, S.A.U.

Estado de flujos de efectivo
correspondiente al ejercicio anual terminados el 31 de diciembre de 2013 (Nota 3.s)

	Miles de euros	
	2013	2012
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio	2.809	2.753
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	4.332	4.706
Amortización	73	94
Otros ajustes	4.259	4.612
3. Aumento / Disminución neto de los activos de explotación	34.573	(58.794)
Cartera de negociación	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Inversiones crediticias	34.209	(59.556)
Otros activos de explotación	364	762
4. Aumento / Disminución neto de los pasivos de explotación	(37.212)	54.518
Cartera de negociación	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	(37.198)	54.605
Otros pasivos de explotación	(14)	(87)
5. Cobros / (Pagos) por impuesto sobre beneficios	(561)	(1.197)
	3.941	1.986
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos:	(3)	(1.072)
Activos materiales	(3)	(9)
Activos intangibles	-	-
Participaciones	-	(1.063)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Cartera e inversión a vencimiento	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros:	-	52
Activos materiales	-	52
Activos intangibles	-	-
Participaciones	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
	(3)	(1.020)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
8. Pagos:	(2.477)	(12.000)
Dividendos	(2.477)	(12.000)
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades financiación	-	-
9. Cobros:	-	10.803
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de capital propio	-	10.803
Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
	(2.477)	(1.197)
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	1.461	(231)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	1.809	2.040
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	3.270	1.809
PROMEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja (Nota 7)	13	19
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales (Nota 7)	3.257	1.790
Otros activos financieros	-	-
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
	3.270	1.809

MEMORIA

ÍNDICE MEMORIA

1. INFORMACIÓN GENERAL
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES
3. PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS
4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES
5. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS
6. RIESGOS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS. GESTIÓN DEL CAPITAL
7. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES
8. INVERSIONES CREDITICIAS
9. PARTICIPACIONES
10. ACTIVO MATERIAL
11. OTROS ACTIVOS
12. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
13. PROVISIONES
14. FONDOS PROPIOS
15. GARANTÍAS FINANCIERAS
16. SITUACIÓN FISCAL
17. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
18. PARTES VINCULADAS
19. OTRA INFORMACIÓN
20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

B.M.C.E. INTERNATIONAL, S.A.U.

MEMORIA

Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Banque Marocaine du Commerce Extérieur International, S.A.U. (en adelante, el Banco o la Entidad) es una entidad de crédito constituida en Madrid (España) en el año 1993, comenzando propiamente su operativa en enero de 1995. Su objeto social es la realización de toda clase de operaciones bancarias en general, según lo establecido en sus Estatutos Sociales, y se encuentra sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España y de las entidades de crédito, en general.

El Banco tiene su domicilio social en Madrid, calle Serrano, 59, desarrollando su actividad en 2013 a través de 3 oficinas, distribuidas dos de ellas en diversos puntos de la geografía nacional y una en Portugal (2012: 3 oficinas, distribuidas dos de ellas en diversos puntos de la geografía nacional y una en Portugal), empleando 33 personas en 2013 (2012: 33 personas). Con fecha 1 de octubre de 2012, cinco de las oficinas existentes fueron integradas en la filial BMCE Euroservices, S.A. (ver Nota 9).

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración del Banco en su reunión del 25 de marzo 2014 y han sido firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura al final de las mismas. Se encuentran pendientes de aprobación por el Accionista Único, pero los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones.

El 15 de marzo de 2013, el Consejo de Administración del Banco formuló cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012 con su sociedad participada, cuyos datos más relevantes se incluyen en la Nota 9 de esta memoria. No obstante, según se indica en la citada Nota, durante el ejercicio 2013 la participación en la sociedad participada se ha reducido al 22%, pasando a ser considerada como empresa asociada, y por tanto no ha sido necesario formular cuentas anuales consolidadas.

Como entidad de crédito, el Banco se halla sujeto a determinadas normas legales, que regulan, entre otros, aspectos tales como:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en un banco central nacional de un país participante en la moneda única (euro) para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios. La normativa establece, en resumen, la obligatoriedad de mantener unos recursos propios suficientes para cubrir las exigencias por los riesgos contraídos.

- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma, cuya finalidad consiste en garantizar hasta 100.000 euros los depósitos de los clientes en los términos establecidos por la normativa legal en vigor.

Con fecha 30 de julio de 2001, el Banco de España declaró exentos del límite a la concentración de riesgos a los mantenidos por el Banco frente a Banque Marocaine du Commerce Extérieur, accionista único del Banco, de acuerdo a la normativa vigente, que establece excepciones al límite a la concentración de riesgos para los activos que representen créditos de entidades de crédito españolas frente a su casa matriz (véase Nota 14), siempre que dichas entidades queden incluidas en la supervisión consolidada del grupo extranjero al que pertenecen, siendo la entidad dominante de éste una entidad de crédito autorizada en un país cuya regulación en materia de concentraciones de riesgos haya sido declarada equivalente a la española por el Banco de España. Dicha exención, que ha sido concedida a petición del Banco, será válida en tanto no se altere la equivalencia de normas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Bases de presentación

Las cuentas anuales se han preparado en base a los registros de contabilidad del Banco y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2013 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto y en los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2013 se han seguido los principios y normas contables y los criterios de valoración recogidos en la Circular 4/2004, que se resumen en la Nota 3. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

Las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2012 fueron aprobadas por el Accionista Único del Banco el 10 de junio de 2013.

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las cuentas anuales

La información incluida en las cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores del Banco. Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en estas cuentas anuales, los Administradores han utilizado juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.h) y participaciones (Nota 3.k).
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales (Nota 3.l).

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente, por lo que es posible que acontecimientos futuros obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. Dicha modificación se realizaría reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Comparación de la información

Los Administradores del Banco presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2013, las correspondientes al ejercicio anterior que se prepararon también de acuerdo con la Circular 4/2004. La información contenida en estas cuentas anuales referida al ejercicio 2012 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2013 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2012.

La Circular 5/2013, de 30 de octubre, del Banco de España, ha introducido nuevas modificaciones a la Circular 4/2004, para incorporar y adaptar la norma a las últimas modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por los siguientes Reglamentos Comunitarios:

- Reglamento (UE) N° 475/2012 que introduce la nueva redacción de la NIC 19 “Retribuciones a los empleados”
- Reglamento (UE) N° 1254/2012 que introduce la NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” y NIIF 12 “Revelación de participaciones en otras entidades”, y las modificaciones de las NIC 27 “Estados financieros separados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y en negocios conjuntos”
- Reglamento (UE) N° 1255/2012 que introduce la NIIF 13 “Valoración del valor razonable”.

Las nuevas modificaciones introducidas no han tenido impacto significativo en las cuentas anuales del Banco.

3. PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto en la Circular 4/2004, de Banco de España:

a) Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en estas cuentas anuales se ha elaborado considerando que la gestión del Banco continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni para una hipotética liquidación.

b) Principio de devengo

Estas cuentas anuales, salvo en lo relacionado con el estado de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

c) Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el balance de situación por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de su compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no tiene compensados activos y pasivos financieros. Asimismo, a dichas fechas el Banco no tiene derechos de compensación asociados a activos y pasivos financieros objeto de acuerdos de compensación contractuales ejecutables que no hayan sido compensados.

d) Operaciones en moneda extranjera

A los efectos de estas cuentas anuales se ha considerado como moneda funcional y de presentación el euro, entendiéndose por moneda extranjera cualquier moneda distinta del euro.

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio de contado de la fecha de reconocimiento, entendido como el tipo de cambio para entrega inmediata. Con posterioridad a ese momento, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a euros:

- Los activos y pasivos de carácter monetario, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico, se han convertido al tipo de cambio de la fecha de adquisición.

- Los ingresos y gastos se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.
- Las amortizaciones se han convertido aplicando el tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias (al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Entidad no tenía partidas no monetarias en moneda extranjera que fueran objeto de valoración por su valor razonable).

Al cierre del ejercicio 2013, el importe global en el Banco de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 39.904 miles de euros (2012: 60.606 miles de euros) y el importe global de los elementos de pasivo expresados en moneda extranjera es de 41.189 miles de euros (2012: 62.177 miles de euros).

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

Como criterio general, los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o que se va a percibir, menos los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

Se utiliza el método del tipo de interés efectivo para el reconocimiento de los intereses en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento de cualquier ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto se supeditará al cumplimiento de las siguientes premisas:

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que la Entidad reciba los beneficios económicos.
- La información sea verificable.

Cuando surgen dudas respecto al cobro de un importe previamente reconocido entre los ingresos, la cantidad cuya cobrabilidad ha dejado de ser probable, se registra como un gasto y no como un menor ingreso.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados individualmente como deteriorados por la Entidad, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente las pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

f) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un activo financiero es cualquier contrato que sea dinero en efectivo, un instrumento de capital de otra entidad, un derecho contractual a recibir dinero u otro activo financiero de un tercero o intercambiar con un tercero, activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente favorables. Asimismo, un activo financiero es un contrato que puede ser, o será liquidado con los propios instrumentos de capital emitidos por la Entidad.

Un pasivo financiero es cualquier compromiso que suponga una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero, o intercambiar con un tercero, activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente desfavorables. Asimismo, un pasivo financiero es un contrato que puede ser, o será, liquidado con los propios instrumentos de capital de la Entidad.

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco, así como, sus componentes, son clasificados como activos financieros o pasivos financieros en la fecha de su reconocimiento inicial, de acuerdo con su fondo económico cuando este no coincida con su forma jurídica.

Los activos y pasivos financieros con los que el Banco opera habitualmente son instrumentos de deuda.

f.1) Activos financieros

Los activos financieros de la Entidad corresponden al saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales y en entidades de crédito, valores representativos de deuda y el crédito a la clientela.

El Banco clasifica sus activos financieros dentro de la cartera de “Inversiones crediticias”, que incluye los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo, ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tales como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, los valores representativos de deuda y las deudas contraídas por los compradores de bienes o usuarios de servicios, que constituyan parte del negocio del Banco.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no tenía activos financieros clasificados en las carteras de “Cartera de negociación”, “Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”, “Activos financieros disponibles para la venta” y “Cartera de inversión a vencimiento”.

En su reconocimiento inicial en balance, los activos financieros se registran por su valor razonable. El valor razonable es la cantidad por la que un activo podría ser entregado, o un pasivo liquidado, entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

El valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Cuando un determinado instrumento financiero, carece de precio de mercado, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

Durante los ejercicios 2013 y 2012 no se han producido diferencias en el reconocimiento inicial de los activos por diferencias entre el precio de la transacción y su valor razonable.

Tras su reconocimiento inicial, los activos financieros incluidos en la cartera de “Inversiones crediticias” se valoran por su coste amortizado. El coste amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los activos financieros se dan de baja del balance del Banco cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente sus riesgos y beneficios o, aún no existiendo transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero. En este último caso, cuando no se transmita el control del activo estos seguirán reconociéndose por su compromiso continuo, es decir, por un importe igual a la exposición del Banco a los cambios de valor del activo financiero transferido.

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Entidad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro (ver Nota 3.h).

f.2) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Entidad corresponden fundamentalmente a depósitos de entidades de crédito, depósitos de la clientela y otros pasivos financieros correspondientes a órdenes de pago pendientes de aplicación y cuentas de recaudación.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco tenía todos los pasivos financieros clasificados como “Pasivos financieros a coste amortizado”. En su reconocimiento inicial en balance, los pasivos financieros se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se valoran por su coste amortizado.

Los pasivos financieros se dan de baja del balance del Banco cuando se hayan extinguido las obligaciones o cuando se readquieran.

f.3) Ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros

Las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros se registran dependiendo de la cartera en la que se encuentren clasificados siguiendo los siguientes criterios:

- Para los instrumentos financieros incluidos en la “Cartera de negociación”, los cambios en el valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance y, para el caso de los activos financieros, cuando se produzca su deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

g) Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que el Banco se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste. Los principales contratos recogidos en este epígrafe, que se incluyen en la información “Pro memoria” al final del balance, son avales (tanto financieros como técnicos) y créditos documentarios irrevocables emitidos o confirmados por el Banco.

h) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros es corregido por el Banco con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

El Banco considera como activos deteriorados (riesgos dudosos) aquellos instrumentos de deuda, así como los riesgos y compromisos contingentes, para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagos, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados.

Para determinar las pérdidas por deterioro de este tipo de activos el Banco evalúa las posibles pérdidas como sigue:

- Individualmente, para todos los activos significativos y para aquellos que, no siendo significativos, no se incluyen en grupos homogéneos de características similares: antigüedad de los importes vencidos, tipo de garantía, sector de actividad, área geográfica, etc.
- Colectivamente: el Banco agrupa aquellos activos que no han sido identificados de forma individual en grupos homogéneos en función de la contraparte, situación de la operación, garantía, antigüedad de los importes vencidos y establece para cada grupo las pérdidas por deterioro (pérdidas identificadas) que se deben reconocer en las cuentas anuales sobre la base de un calendario de morosidad basado en la experiencia del Banco y del sector.
- Adicionalmente a las pérdidas identificadas de forma específica, el Banco cubre las pérdidas inherentes incurridas de los riesgos no identificados como deteriorados (riesgo normal) mediante una cobertura global, que se corresponde con la pérdida estadística pendiente de asignar a operaciones concretas, y se determina teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y otras circunstancias conocidas a la fecha de las cuentas anuales. Esta pérdida global se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por el Banco de España en base a su experiencia y a la información histórica que tiene del sector financiero español. El Banco de España actualiza periódicamente los parámetros utilizados para determinar esta pérdida global de acuerdo con la evolución de los datos del sector.

Dado que el Banco no cuenta con la suficiente información estadística sobre su experiencia histórica de pérdidas por deterioro, ha utilizado los parámetros establecidos por el Banco de España.

De este modo, estas pérdidas por deterioro inherentes incurridas se determinan mediante la aplicación de unos porcentajes a los instrumentos de deuda y a los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal, variando dichos porcentajes en función de la clasificación de los instrumentos entre las distintas categorías de riesgo (sin riesgo, bajo, medio-bajo, medio-alto y alto).

El Banco ha considerado sin riesgo apreciable los riesgos que cuentan con garantía personal plena, solidaria, explícita e incondicional otorgada por las entidades de crédito, en aplicación del apartado A del Anejo IX sobre el riesgo de crédito de la Circular 4/2004 del Banco de España.

En el caso de instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, si bien, la Entidad considera para los instrumentos cotizados como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos.

El valor de los flujos futuros previstos se calcula descontando al tipo de interés efectivo de la operación (si la operación se contrató a tipo fijo) o al tipo de interés efectivo de la operación en la fecha de la actualización (si la operación se contrató a tipo variable). Los flujos futuros previstos son determinados teniendo en cuenta las garantías, tipos de riesgo y circunstancias en las que se van a producir los cobros.

Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produce la recuperación.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance de situación, sin perjuicio de las actuaciones que se puedan llevar a cabo para intentar conseguir su cobro.

Riesgo país

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los riesgos por compromisos contingentes, cualquiera que sea el cliente, se analizan para determinar su riesgo de crédito por riesgo país. Para ello la Entidad clasifica los países a los que se asignan las operaciones en grupos de riesgo en función de indicadores sobre su situación económica, política, así como la capacidad y experiencia de pagos, asignando porcentajes de cobertura para cada grupo de riesgo. Se clasifican en función del riesgo país en los grupos 1 a 6 tal y como establece la Circular 4/2004 del Banco de España.

A 31 de diciembre de 2013, el Banco tiene constituido un fondo de provisión por riesgo país por importe de 2 miles de euros (16 miles de euros al cierre del ejercicio 2012).

i) Coberturas contables

Durante los ejercicios 2013 y 2012 el Banco no ha registrado coberturas contables.

j) Operaciones de transferencia de activos financieros

El Banco da de baja del balance un activo financiero transferido cuando transmite íntegramente todos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo que genera o cuando aun conservando estos derechos, asume la obligación contractual de abonarlos a los cesionarios y los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se transfieren sustancialmente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no tiene transferencias de activos (cesiones, titulaciones, etc.) que hayan sido mantenidas en balance.

En todas las transferencias de activos realizadas, el Banco siempre transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo. Asimismo, el Banco no tiene implicación continuada en los activos financieros transferidos, esto es, no se retiene alguno de los derechos u obligaciones contractuales inherentes al activo financiero transferido u obtiene algún nuevo derecho u obligación contractual en relación con dicho activo.

k) Participaciones

Las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas se registran por su coste y se corrigen con las pérdidas por deterioro si existen evidencias del mismo. Para el cálculo de las pérdidas por deterioro, el Banco compara el valor recuperable (siendo éste, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta necesarios y el valor en uso) con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro, así como las recuperaciones del valor que se ponen de manifiesto a través de esta valoración se recogen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

l) Activos materiales

El activo material incluye los importes de los inmuebles (oficinas y sucursales bancarias), mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad del Banco. Los activos materiales se clasifican en función de su destino en activos materiales de uso propio.

Los activos materiales de uso propio se valoran por su coste menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

El coste de adquisición o producción de los activos materiales, neto de su valor residual, se amortiza linealmente, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	<u>Años de Vida Útil</u>
Edificios de uso propio	50
Mobiliario, instalaciones y otros	3 a 12
Equipos informáticos	4

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no incrementan la vida útil del activo, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Los activos materiales se dan de baja del balance cuando se dispone de ellos o cuando quedan permanentemente retirados de uso y no se espera obtener beneficios económicos futuros por su enajenación, cesión o abandono. La diferencia entre el importe de la venta y su valor en libros se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produzca la baja del activo.

m) Activos no corrientes en venta

Los activos adjudicados clasificados como activos no corrientes en venta se contabilizan inicialmente por su coste estimado como el menor importe entre el valor contable de los activos financieros aplicados, esto es, su coste amortizado, neto de las correspondientes pérdidas por deterioro contabilizadas, y en todo caso, un mínimo del 10%, y el valor de tasación de mercado del activo recibido en su estado actual menos los costes estimados de venta, que en ningún caso se estiman inferiores al 10% del valor de tasación en su estado actual.

Todos los gastos procesales asociados a la reclamación y adjudicación de estos activos se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del período de adjudicación. Los gastos registrales e impuestos liquidados podrán adicionarse al valor inicialmente reconocido siempre que con ello no se supere el valor de tasación menos los costes estimados de venta a que se han indicado en el párrafo anterior.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, el Banco ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe “Ganancias (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, el Banco revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe antes indicado de “Ganancias (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La antigüedad en el balance de situación de los activos recibidos en pago de deudas clasificados como activos no corrientes en venta es considerada por el Banco como un inequívoco indicio de deterioro. Al menos que las ofertas recibidas indiquen una cantidad superior, el deterioro contabilizado sobre estos activos no es menor que el resultante de elevar el porcentaje del 10% indicado anteriormente a un 20% si se el plazo de adquisición del activo excede de 12 meses y del 30% si dicho plazo de adquisición excede de 24 meses, salvo, para este último caso, que una tasación relativa al momento a que se refieren los estados financieros ponga de manifiesto un valor superior, en cuyo caso, el importe del deterioro se estima, como mínimo, en un importe igual al estimado para los activos que permanezcan en balance más de 12 meses.

n) Compromisos con el personal

Retribuciones a corto plazo

Este tipo de remuneraciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose con carácter general como gastos de personal del ejercicio y como una cuenta de periodificación de pasivo, por la diferencia entre el gasto total y el importe ya satisfecho.

Compromisos por pensiones

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la banca española tiene el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados y derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad y orfandad. El primero de estos compromisos no es aplicable a aquellas personas empleadas en banca a partir de marzo de 1980. El Banco tiene contratado un seguro colectivo de vida que cubre los riesgos de incapacidad permanente, viudedad y orfandad así como fallecimientos en acto de servicio.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existe compromiso de jubilación alguno con el personal del Banco por estos conceptos dado que ningún empleado tiene la antigüedad indicada.

Adicionalmente el Banco tiene un compromiso, con su Director General, de realizar aportaciones a un "Plan de aportación definida". Esta aportación de carácter predeterminado (que se determina como un porcentaje de retribución anual) se realiza a una entidad separada, sin tener el Banco obligación legal ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores. En el ejercicio 2013 se ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias un gasto por este concepto que ha ascendido a 79 miles de euros (2012: 79 miles de euros). La entidad aseguradora utilizada para cubrir este compromiso es Mapfre Vida.

Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación laboral vigente, las empresas están obligadas al pago de indemnizaciones a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

o) Otras provisiones y contingencias

El Banco diferencia entre provisiones y pasivos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Entidad, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación, mientras que los segundos son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Entidad.

Las cuentas anuales del Banco recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en cuentas de orden.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Procedimientos judiciales y/o reclamaciones en curso

Al cierre del ejercicio no se encontraban en curso procedimientos judiciales o reclamaciones entablados contra la Entidad con origen en el desarrollo habitual de su actividad.

p) Comisiones

El Banco clasifica las comisiones que cobra o paga en las siguientes categorías:

Comisiones financieras

Este tipo de comisiones, que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y que se cobran o pagan por adelantado, son reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias con carácter general a lo largo de la vida esperada de la financiación, netas de los costes directos relacionados, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación.

Comisiones no financieras

Este tipo de comisiones surge por la prestación de servicios y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure la ejecución del servicio, o bien, si se tratase de un servicio que se ejecuta en un acto singular, en el momento de la realización del acto singular.

q) Impuesto sobre sociedades

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio se calcula en función del resultado económico, antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no reviertan en periodos subsiguientes.

El gasto por Impuesto de Sociedades se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando la transacción se registra directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso, el impuesto correspondiente también se registra con contrapartida en el patrimonio neto.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye, en su caso, en los correspondientes epígrafes “Activos fiscales - Diferidos” y “Pasivos fiscales - Diferidos” del balance de situación adjunto.

La cuantificación de los activos y pasivos por impuestos diferidos se realiza aplicando a la diferencia temporaria, o crédito que corresponda, el tipo impositivo al que se espera recuperar o liquidar.

Al menos, al cierre del ejercicio se revisan los activos por impuestos diferidos registrados, realizándose las correcciones valorativas oportunas en caso de que no resulten recuperables.

r) Fondo de Garantía de Depósitos

La Entidad está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos. En el ejercicio 2013, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ascendió a 21 miles de euros (2012: 20 miles de euros), que se ha registrado en el capítulo “Otras cargas de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

s) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

t) Estado de cambios en el patrimonio neto.

El estado de cambios en el patrimonio muestra el total de las variaciones habidas en el patrimonio neto durante el ejercicio. Esta información se presenta desglosada a su vez en dos estados:

- Estados de ingresos y gastos totales: presenta los ingresos y gastos generados como consecuencia de la actividad de la Entidad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

- Estado total de cambios en el patrimonio neto: presenta todos los cambios habidos en las cuentas del patrimonio neto, incluidas las que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio en todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza.

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2013 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales.

5. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2013 que el Consejo de Administración del Banco propondrá al Accionista Único para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2012, aprobada por el Accionista Único el 10 de junio de 2013.

	Miles de euros	
	2013	2012
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades	<u>2.809</u>	<u>2.753</u>
Total distribuable	<u>2.809</u>	<u>2.753</u>
A reserva legal	281	276
A reserva voluntaria	2.528	-
A distribución de dividendos	<u>-</u>	<u>2.477</u>
Total distribuido	<u>2.809</u>	<u>2.753</u>

6. RIESGOS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS. GESTION DEL CAPITAL.

6.1 RIESGOS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

El Banco en su operativa diaria participa en el desarrollo de los intercambios comerciales y de inversión entre España y Marruecos y por extensión Europa y otros países árabes, prestando servicios de financiación y de gestión. Sus principales productos y servicios se resumen en la postfinanciación de créditos documentarios y forfaiting, el crédito comprador y la concesión de líneas de crédito para proyectos de inversión o de explotación.

Conforme a su objeto social, el Banco mantiene una política de concesión de crédito muy conservadora apoyada por herramientas de análisis y de calificación crediticia. El Comité de Crédito del Banco, sobre la base de los informes tanto internos como externos, aprueba o deniega las operaciones, teniendo como medida la petición de garantías para respaldar las operaciones de pequeñas y medianas empresas.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Banco. En el caso de las financiaciones reembolsables otorgadas a terceros (en forma de créditos, préstamos, depósitos, títulos y otras) se produce como consecuencia de la no-recuperación de los principales, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidos en los contratos. En los riesgos fuera de balance, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que exige al Banco a asumirlos como propios en virtud del compromiso contraído.

a.1) Gestión y medición del riesgo de crédito

Para la medición del riesgo, el Banco cuenta con un criterio cuantitativo basado en un análisis financiero de la empresa, estadística del sector y otro cualitativo, basado en la calidad de los accionistas, la calidad de la dirección y la experiencia del Banco con el titular del riesgo. Se utilizan herramientas internas de rating alimentadas de los datos financieros de las empresas o entidades financieras.

El Banco ha declarado en plazo y forma los estados de recursos propios conforme a la Circular 3/2008.

a.2) Seguimiento

El seguimiento de los riesgos se efectúa diariamente en el Comité de Tesorería donde se informa de los incumplimientos ocurridos, y mensualmente en el Comité de Seguimiento de Crédito, creado para realizar un seguimiento exhaustivo del riesgo de crédito.

El Banco cuenta con una unidad de riesgo que vela sobre la solvencia de la cartera de inversiones crediticias y sobre los compromisos en general.

a.3) Recuperación

El Banco cuenta con los servicios externos de un despacho de abogados para el seguimiento y recuperación de las deudas en mora.

a.4) Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2013 y 2012.

	Miles de euros	
	2013	2012
Crédito a la clientela	89.643	108.869
Entidades de crédito	85.652	104.412
Valores representativos de deuda	-	-
Pasivos contingentes	110.293	76.230
Total riesgo	285.588	289.511
Líneas disponibles por terceros	37.279	18.119
Exposición máxima	322.867	307.630

La distribución del riesgo por área geográfica según la localización de los clientes es la siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Europa	132.673	145.621
África	181.658	132.502
América del Norte	3.088	21.080
Asia	5.448	8.427
Total riesgo	322.867	307.630

La distribución del riesgo con el crédito a la clientela según el sector de actividad al 31 de diciembre de 2013 y 2012 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

	Miles de euros					
	2013			2012		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Industrias	49.621	55,36	8.775	59.902	55,02	528
Construcción	335	0,37	-	136	0,12	-
Servicios:						
<i>Comercio y hostelería</i>	5.444	6,07	258	839	0,77	-
<i>Transporte y comunicaciones</i>	655	0,73	655	-	-	-
<i>Otros servicios</i>	33.565	37,44	1.546	45.356	41,67	766
Crédito a particulares:						
<i>Consumo y otros</i>	23	0,03	-	2.636	2,42	-
Crédito a la clientela	89.643	100,00	11.234	108.869	100,00	1.294

La composición del riesgo según el importe total por cliente en los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros					
	2013			2012		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Más de 1.000	76.316	85,14	8.278	95.784	87,98	-
Entre 500 y 1.000	7.068	7,88	1.807	6.883	6,32	430
Entre 250 y 500	3.721	4,15	628	4.187	3,85	279
Entre 125 y 250	1.789	2,00	441	1.349	1,24	250
Entre 50 y 125	550	0,61	80	513	0,47	335
Entre 25 y 50	97	0,11	-	74	0,07	-
Inferior a 25	102	0,11	-	79	0,07	-
Crédito a la Clientela	89.643	100,00	11.234	108.869	100,00	1.294

En cuanto al grado de concentración del riesgo crediticio, la normativa del Banco de España establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo del 25% de los recursos propios del Banco. Además, la suma de todos los grandes riesgos (definidos como los superiores al 10% de los recursos propios) debe ser inferior a 8 veces la cifra de sus recursos propios. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España.

El apartado de entidades de crédito recoge los depósitos prestados, créditos documentarios utilizados y otras cuentas, por un importe total de 85.652 miles de euros al 31 de diciembre de 2013 (2012: 104.412 miles de euros).

A continuación se presenta el detalle, para cada clase de instrumentos financieros, del importe máximo del riesgo de crédito que se encuentra cubierto por cada una de las principales garantías reales y otras mejoras crediticias de las que dispone la Entidad al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Miles de euros							
<i>Ejercicio 2013</i>	Garantía inmobiliaria	Otras garantías reales	Avalados por empresas del Grupo	Avalados por entidades financieras	Avalados por otras entidades	Sin garantía	Total
Crédito a la clientela	6.040	-	5.633	13.794	21.177	42.999	89.643
Entidades de crédito	-	-	6.080	-	-	79.572	85.652
Pasivos contingentes	2.432	2.138	13.875	1.360	-	90.488	110.293
Total riesgo	8.472	2.138	25.588	15.154	21.177	213.059	285.588
Líneas disponibles por terceros	-	-	-	-	-	37.279	37.279
Exposición máxima	8.472	2.138	25.588	15.154	21.177	250.338	322.867

Miles de euros							
<i>Ejercicio 2012</i>	Garantía inmobiliaria	Otras garantías reales	Avalados por empresas del Grupo	Avalados por entidades financieras	Avalados por otras entidades	Sin garantía	Total
Crédito a la clientela	4.103	8	5.263	7.599	24.788	67.108	108.869
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	104.412	104.412
Pasivos contingentes	-	2.037	1.356	1.623	-	71.214	76.230
Total riesgo	4.103	2.045	6.619	9.222	24.788	242.734	289.511
Líneas disponibles por terceros	-	692	-	-	-	17.427	18.119
Exposición máxima	4.103	2.737	6.619	9.222	24.788	260.161	307.630

El detalle de los instrumentos afectos al riesgo de crédito, de acuerdo con ratings otorgados con agencias de calificación externas, es el siguiente:

<i>Ejercicio 2013</i>	Miles de euros					Sin calificar por Agencia	Total
	Rating 1	Rating 2	Rating 3	Rating 4			
Crédito a la clientela	218	81.125	2.437	4.098	1.765	89.643	
Entidades de crédito	7.839	47.464	2.789	-	27.560	85.652	
Pasivos contingentes	5.204	65.346	1.845	1.885	36.013	110.293	
Total activo	13.261	193.935	7.071	5.983	65.338	285.588	
Líneas disponibles por terceros	-	37.279	-	-	-	37.279	
Exposición máxima	13.261	231.214	7.071	5.983	65.338	322.867	

<i>Ejercicio 2012</i>	Miles de euros					Sin calificar por Agencia	Total
	Rating 1	Rating 2	Rating 3	Rating 4			
Crédito a la clientela	3.663	101.249	-	-	3.957	108.869	
Entidades de crédito	21.367	59.575	5.497	-	17.973	104.412	
Pasivos contingentes	772	53.560	1.269	-	20.629	76.230	
Total activo	25.802	214.384	6.766	-	42.559	289.511	
Líneas disponibles por terceros	-	18.119	-	-	-	18.119	
Exposición máxima	25.802	232.503	6.766	-	42.559	307.630	

En relación con la información contenida en los cuadros anteriores, a continuación se describe cada una de las categorías mostradas, todas ellas correspondientes a la calificación externa de la Agencia Internacional Fitch, Standard & Poor's o Moody's.

- Rating 1: de AAA a A-
- Rating 2: de BBB a BB-
- Rating 3: de B+ a B-
- Rating 4: inferior a B-
- Sin clasificar: sin nota de agencia de calificación externa.

El detalle de los instrumentos afectos al riesgo de crédito, de acuerdo con los ratings internos utilizados por la Entidad, es el siguiente:

<i>Ejercicio 2013</i>	Miles de euros					Total
	Rating A	Rating B	Rating C	Rating D	Sin calificar	
Crédito a la clientela	218	82.629	933	5.863	-	89.643
Entidades de crédito	7.839	46.711	3.542	-	27.560	85.652
Pasivos contingentes	5.204	65.346	1.845	1.885	36.013	110.293
Total activo	13.261	194.686	6.320	7.748	63.573	285.588
Líneas disponibles por terceros	-	36.931	348	-	-	37.279
Exposición máxima	13.261	231.617	6.668	7.748	63.573	322.867

<i>Ejercicio 2012</i>	Miles de euros					Total
	Rating A	Rating B	Rating C	Rating D	Sin calificar	
Crédito a la clientela	6.646	94.550	3.790	-	3.883	108.869
Entidades de crédito	21.367	56.233	3.342	5.497	17.973	104.412
Pasivos contingentes	772	45.566	7.994	1.269	20.629	76.230
Total activo	28.785	196.349	15.126	6.766	42.485	289.511
Líneas disponibles por terceros	-	17.967	152	-	-	18.119
Exposición máxima	28.785	214.316	15.278	6.766	42.485	307.630

En relación con la información contenida en los cuadros anteriores, a continuación se describe cada una de las categorías mostradas:

- Rating A: Seguridad muy alta.
- Rating B: Seguridad alta.
- Rating C: Seguridad media.
- Rating D: Seguridad baja.
- Sin clasificar: No clasificado.

En el cuadro siguiente se muestra la distribución del crédito a la clientela por tipo de actividad al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Ejercicio 2013	Miles de euros						
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria (e)	Del que: Resto de garantías reales (e)	Crédito con garantía real. Loan to value (f)			
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%
1. Administraciones Públicas	16.087	-	-	-	-	-	-
2. Otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-
3. Sociedades no financieras y empresarios individuales	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-
3.3 Resto de finalidades	-	-	-	-	-	-	-
3.3.1 Grandes empresas (c)	57.932	3.302	-	-	-	-	3.302
3.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	15.624	882	-	-	-	-	882
4. Resto de hogares e ISFLSH	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Viviendas (d)	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Consumo (d)	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Otros fines (d)	-	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL	89.643	4.184	-	-	-	-	4.184
5. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos ni imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-
6. TOTAL	89.643	4.184	-	-	-	-	4.184
<i>PRO MEMORIA</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</i>	-	-	-	-	-	-	-

Ejercicio 2012	Miles de euros						
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria (e)	Del que: Resto de garantías reales (e)	Crédito con garantía real. Loan to value (f)			
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%
1. Administraciones Públicas	20.919	-	-	-	-	-	-
2. Otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-
3. Sociedades no financieras y empresarios individuales	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-
3.3 Resto de finalidades	-	-	-	-	-	-	-
3.3.1 Grandes empresas (c)	74.865	3.882	-	-	-	-	3.882
3.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	13.085	221	-	-	-	-	221
4. Resto de hogares e ISFLSH	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Viviendas (d)	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Consumo (d)	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Otros fines (d)	-	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL	108.869	4.103	-	-	-	-	4.103
5. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos ni imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-
6. TOTAL	108.869	4.103	-	-	-	-	4.103
<i>PRO MEMORIA</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</i>	-	-	-	-	-	-	-

- (a) El importe a reflejado para los diferentes datos es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas. Las correcciones de valor por deterioro de un conjunto de activos que no se pueden asignar a operaciones concretas se registran en la partida "Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas".
- (b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.
- (c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según la definición aplicable para estas últimas a efectos del cálculo de recursos propios. Se considera como actividad de los empresarios individuales la realizada por las personas físicas en el ejercicio de sus actividades empresariales.
- (d) Las actividades de los hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares se clasifican en función de su finalidad según los criterios recogidos en la norma 71.2.e) de la Circular 4/2004.
- (e) Incluye el valor en libros de todas las operaciones con garantía inmobiliaria y con otras garantías reales cualquiera que sea su *loan to value*.
- (f) El *loan to value* es la ratio que resulta de dividir el valor en libros de las operaciones a la fecha del estado sobre el importe de la última tasación o valoración disponible de la garantía.

En el cuadro siguiente se muestra la concentración de riesgos por actividad y área geográfica, en España, al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Ejercicio 2013	Miles de euros				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
1. Entidades de crédito	162.348	11.394	12.496	3.088	135.370
2. Administraciones públicas	-	-	-	-	-
2.1 Administración Central	-	-	-	-	-
2.2 Resto	16.087	-	-	-	16.087
3. Otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	-	-	-	-	-
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	-	-	-	-	-
4.3.1 Grandes empresas	98.400	66.408	-	1.765	30.227
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	8.819	5.231	330	-	3.258
5. Resto de hogares e ISFLSH	-	-	-	-	-
5.1 Viviendas	-	-	-	-	-
5.2 Consumo	945	547	-	-	398
5.3 Otros fines	-	-	-	-	-
6. Menos: correcciones de valor	-	-	-	-	-
TOTAL	286.599	83.580	12.826	4.853	185.340

Ejercicio 2013	Miles de euros									
	TOTAL	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
		Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla – La Mancha	Castilla y León	Cataluña
1. Entidades de crédito	11.394	-	-	-	-	-	-	-	-	310
2. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Administración Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Resto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3.1 Grandes empresas (c)	66.408	13.367	-	-	-	-	-	-	-	17.362
4.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	5.231	369	70	363	-	-	-	198	-	603
5. Resto de hogares e ISFLSH	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1 Viviendas (d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2 Consumo (d)	547	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.3 Otros fines (d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL	83.580	13.736	70	363	-	-	-	198	-	18.275
6. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos ni imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. TOTAL	83.580	13.736	70	363	-	-	-	198	-	18.275

Ejercicio 2013	Miles de euros								
	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
1. Entidades de crédito	-	-	11.064	-	-	-	-	-	-
2. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Administración Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Resto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3.1 Grandes empresas (c)	-	4.119	25.082	808	-	861	4.809	-	-
4.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	-	89	1.776	302	-	875	586	-	-
5. Resto de hogares e ISFLSH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1 Viviendas (d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2 Consumo (d)	-	-	547	-	-	-	-	-	-
5.3 Otros fines (d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL	-	4.208	38.489	1.110	-	1.736	5.395	-	-
6. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos ni imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. TOTAL	-	4.208	38.489	1.110	-	1.736	5.395	-	-

- (a) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye las siguientes partidas del balance público: Depósitos en entidades de crédito. Crédito a la clientela. Valores representativos de deuda. Instrumentos de capital. Derivados de negociación. Derivados de cobertura. Participaciones y Riesgos contingentes. El importe reflejado para los activos es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas. Las correcciones de valor por deterioro de un conjunto de activos que no se puedan asignar a operaciones concretas se registran en la partida "Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas". La distribución de la actividad por áreas geográficas se realiza en función del país o comunidad autónoma de residencia de los prestatarios, emisores de los valores y contrapartes de los derivados y riesgos contingentes.
- (b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.
- (c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según la definición aplicable para estas mismas a efectos del cálculo de recursos propios. Se considera como actividad de los empresarios individuales la realizada por las personas físicas en el ejercicio de sus actividades empresariales.
- (d) Las actividades de los hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares se clasifican en función de su finalidad según los criterios recogidos en la norma 71.2 e. de la Circular 4/2004.

Ejercicio 2012	Miles de euros				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
1. Entidades de crédito	150.704	30.886	1.921	21.067	96.830
2. Administraciones públicas	-	-	-	-	-
2.1 Administración Central	-	-	-	-	-
2.2 Resto	20.919	-	-	-	20.919
3. Otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	-	-	-	-	-
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	-	-	-	-	-
4.3.1 Grandes empresas	96.542	77.859	4.634	3.882	10.167
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	17.815	11.507	-	14	6.294
5. Resto de hogares e ISFLSH	-	-	-	-	-
5.1 Viviendas	-	-	-	-	-
5.2 Consumo	4.345	1.060	758	-	2.527
5.3 Otros fines	-	-	-	-	-
6. Menos: correcciones de valor	-	-	-	-	-
TOTAL	290.325	121.312	7.313	24.963	136.737

Ejercicio 2012	Miles de euros									
	TOTAL	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
		Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla – La Mancha	Castilla y León	Cataluña
1. Entidades de crédito	30.886	-	-	-	-	-	-	-	-	1.194
2. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Administración Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Resto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3.1 Grandes empresas (c)	77.859	14.813	-	-	-	-	-	-	-	16.161
4.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	11.507	1.813	66	401	-	-	51	366	-	1.921
5. Resto de hogares e ISFLSH	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1 Viviendas (d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2 Consumo (d)	1.060	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.3 Otros fines (d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL	121.312	16.626	66	401	-	-	51	366	-	19.276
6. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. TOTAL	121.312	16.626	66	401	-	-	51	366	-	19.276

Ejercicio 2012	Miles de euros									
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS									
	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla	
1. Entidades de crédito	-	-	29.692	-	-	-	-	-	-	-
2. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Administración Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Resto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3.1 Grandes empresas (c)	-	7.708	20.466	7.633	-	1.135	9.941	-	-	-
4.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	-	-	4.136	255	-	2.374	124	-	-	-
5. Resto de hogares e ISFLSH	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1 Viviendas (d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2 Consumo (d)	-	-	1.060	-	-	-	-	-	-	-
5.3 Otros fines (d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL	-	7.708	55.354	7.890	-	3.509	10.065	-	-	-
6. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. TOTAL	-	7.708	55.354	7.890	-	3.509	10.065	-	-	-

- (b) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye las siguientes partidas del balance público: Depósitos en entidades de crédito. Crédito a la clientela. Valores representativos de deuda. Instrumentos de capital. Derivados de negociación. Derivados de cobertura. Participaciones y Riesgos contingentes. El importe reflejado para los activos es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas. Las correcciones de valor por deterioro de un conjunto de activos que no se puedan asignar a operaciones concretas se registran en la partida "Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas". La distribución de la actividad por áreas geográficas se realiza en función del país o comunidad autónoma de residencia de los prestatarios, emisores de los valores y contrapartes de los derivados y riesgos contingentes.
- (b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.
- (c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según la definición aplicable para estas últimas a efectos del cálculo de recursos propios. Se considera como actividad de los empresarios individuales la realizada por las personas físicas en el ejercicio de sus actividades empresariales.
- (e) Las actividades de los hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares se clasifican en función de su finalidad según los criterios recogidos en la norma 71.2 c) de la Circular 4/2004.

a.5) Riesgo de crédito por financiación a la construcción y a la promoción inmobiliaria

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad no mantenía operaciones de inversión crediticia para la financiación de las actividades de construcción y promoción inmobiliaria.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no tenía crédito concedido para la adquisición de viviendas.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no tenía activos adjudicados procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria.

a.6) Política de refinanciación y reestructuración de préstamos y créditos.

De acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004 del Banco de España, el Banco utiliza las siguientes definiciones:

- Operación de refinanciación: operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del titular para cancelar una o varias operaciones concedidas, por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pagos, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.
- Operación refinanciada: operación que se pone total o parcialmente al corriente de pago como consecuencia de una operación de refinanciación realizada por la propia entidad u otra entidad de su grupo económico.
- Operación reestructurada: operación en la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del titular, se modifican sus condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato. En todo caso, se consideran como reestructuradas las operaciones en las que se realiza una quita o se reciben activos para reducir la deuda, o en las que se modifican sus condiciones para alargar su plazo de vencimiento, variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se apliquen en el mercado en la fecha de su modificación a las operaciones que se concedan a clientes con similar perfil de riesgo.

- Operación de renovación: operación formalizada para sustituir a otra concedida previamente por la propia entidad, sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, la operación se formaliza por motivos diferentes de la refinanciación.
- Operación renegociada: operación en la que se modifican sus condiciones financieras sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, cuando se modifican las condiciones por motivos diferentes de la reestructuración.

En todo caso, para calificar a una operación como de renovación o renegociada, los titulares deben tener capacidad para obtener en el mercado, en la fecha de la renovación o renegociación, operaciones por un importe y con unas condiciones financieras análogas a las que le aplique la entidad, y estar estas ajustadas a las que se concedan en esa fecha a clientes con similar perfil de riesgo.

A continuación se resumen el procedimiento seguido por el Banco en operaciones de refinanciación y reestructuración:

- 1º Se obtienen todas las informaciones financieras y económicas de la compañía. Además se les exigen que se pongan al día su balance y cuenta de resultados.
- 2.- La información financiero/económica se somete al comité de crédito, el cual discutirá y opinará sobre la viabilidad de la compañía, para lo cual adicionalmente se exige un business plan a medio plazo. El comité de crédito tiene que aprobarlo por todos sus miembros permanentes.
- 3.- El comité de crédito ha de tener la certeza de que el problema financiero de la compañía es temporal, debido al exceso de deuda o no renovación de líneas debido a fusiones bancarias. Por tanto, el Banco se asegura de que la compañía cuenta con una viabilidad comercial adecuada, es decir, mantiene el nivel de ventas del año anterior con el resto de las variables de la cuenta de resultados, como el EBITDA y el margen bruto de explotación.
- 4.- Una vez aprobado por el comité de crédito debemos firmar una nueva póliza o adherimos al resto de los bancos que firmarán el sindicado de créditos o préstamos facilitados a dicha compañía.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no tiene saldos vigentes por operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas. Asimismo, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no hay operaciones clasificadas como dudosas surgidas con posterioridad a la refinanciación o reestructuración de la misma.

b) Riesgo de mercado

Este riesgo comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables. Dada la actividad del Banco basada en instrumentos financieros a tipo variable, a corto plazo, correspondidos con depósitos tomados para operaciones en divisas, los riesgos de mercado son mínimos.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existen instrumentos de capital de importe significativo, ni instrumentos financieros negociados en mercados activos que hayan pasado a ser relativamente ilíquidos.

b.1) Riesgo de tipo de interés

Este riesgo hace referencia al impacto que pueden tener los cambios en el nivel general de los tipos de interés sobre la cuenta de pérdidas y ganancias (flujos de generación de ingresos y gastos) o sobre el valor patrimonial. La causa son los desfases en las fechas de vencimiento o reapreciación de las masas de activos y pasivos que produce una respuesta distinta ante las variaciones en el tipo de interés.

Los instrumentos financieros con tipos de interés fijo tienen generalmente vencimiento inferior a un año. Respecto a los instrumentos financieros con tipos variables tienen períodos de renovación de tipos inferiores a 12 meses. Por tanto, el Banco estima que no tiene una exposición significativa a este tipo de riesgo.

Los tipos medios de los saldos de cierre de los ejercicios 2013 y 2012 son los siguientes:

	2013		2012	
	Miles de euros	Tipo de interés medio	Miles de euros	Tipo de interés medio
Activo				
Caja y depósitos en bancos centrales	3.270	0,50%	1.809	0.75%
Depósitos en entidades de crédito:				
- por operaciones de créditos documentarios utilizados	34.111		39.198	
- por cuentas a plazo y otros	51.541	3,18%	65.214	2,94%
Créditos a la clientela	<u>89.643</u>	4,53%	<u>108.869</u>	4,84%
Total	<u>178.565</u>		<u>215.090</u>	
Pasivo				
Depósitos de bancos centrales	6.077	0,25%	6.044	0.75%
Depósitos de entidades de crédito	89.681	2,30%	117.625	2,58%
Depósitos de la clientela	5.866	0,08%	7.944	0,11%
Otros pasivos financieros	<u>40.124</u>		<u>47.334</u>	
Total	<u>141.748</u>		<u>178.947</u>	

El Banco realiza, fundamentalmente, operaciones con tipos de interés con monedas de referencia del euro y dólar americano.

b.2) Riesgo de tipo de cambio

La siguiente tabla resume la exposición del Banco al riesgo de cambio:

<i>Ejercicio 2013</i>	Miles de euros			
	EUR	USD	Otros	Total
<u>Activo</u>				
Caja y depósitos en bancos centrales	3.268	1	1	3.270
Depósitos en entidades de crédito	60.533	24.968	151	85.652
Crédito a la clientela	74.860	14.783	-	89.643
Entidades asociadas	1.011	-	-	1.011
Activo material	2.504	-	-	2.504
Resto de activos	65	-	-	65
Total	142.241	39.752	152	182.145
<u>Pasivo</u>				
Depósitos de bancos centrales	6.077	-	-	6.077
Depósitos de entidades de crédito	55.734	33.947	-	89.681
Depósitos de la clientela	5.806	60	-	5.866
Otros pasivos financieros	32.948	7.176	-	40.124
Provisiones	246	-	-	246
Resto de pasivos	639	6	-	645
Total	101.450	41.189	-	142.639
Posición neta por divisa del balance	40.791	(1.437)	152	39.506

<i>Ejercicio 2012</i>	Miles de euros			
	EUR	USD	Otros	Total
<u>Activo</u>				
Caja y depósitos en bancos centrales	1.806	-	3	1.809
Depósitos en entidades de crédito	57.122	47.128	162	104.412
Crédito a la clientela	95.556	9.862	3.451	108.869
Entidades del grupo	814	-	-	814
Activo material	2.574	-	-	2.574
Otros instrumentos de capital	429	-	-	429
Resto de activos	158.301	56.990	3.616	218.907
Total	158.301	56.990	3.616	218.907
<u>Pasivo</u>				
Depósitos de bancos centrales	6.044	-	-	6.044
Depósitos de entidades de crédito	78.116	36.078	3.431	117.625
Depósitos de la clientela	7.867	77	-	7.944
Otros pasivos financieros	24.767	22.567	-	47.334
Provisiones	490	-	-	490
Resto de pasivos	272	24	-	296
Total	117.556	58.746	3.431	179.733
Posición neta por divisa del balance	40.745	(1.756)	185	39.174

El importe de las ganancias por diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias asciende en el ejercicio 2013 a 1.948 miles de euros (2012: 1.623 miles de euros).

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad de una entidad de crédito para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. Si bien el Banco cuenta con suficientes líneas de tesorería, el seguimiento de este riesgo se realiza diariamente por su Comité de Tesorería.

A continuación se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de la tabla adjunta son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica de la Entidad:

		Miles de euros							
<i>Ejercicio 2013</i>	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento o no determinado y sin clasificar	Total
Activo									
Caja y depósitos en bancos centrales	3.270	-	-	-	-	-	-	-	3.270
Depósitos en entidades de crédito	45.214	13.341	23.305	3.771	21	-	-	-	85.652
Crédito a la clientela	1.156	3.580	35.413	32.500	16.994	-	-	-	89.643
Total	49.640	16.921	58.718	36.271	17.015	-	-	-	178.565
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	-	-	6.077	-	-	6.077
Depósitos de entidades de crédito	20.526	50.202	101	10.151	8.701	-	-	-	89.681
Depósitos de la clientela	3.649	37	1.245	161	623	151	-	-	5.866
Otros pasivos financieros	40.124	-	-	-	-	-	-	-	40.124
Total	64.299	50.239	1.346	10.312	9.324	6.228	-	-	141.748
Gap	(14.659)	(33.318)	57.372	25.959	7.691	(6.228)	-	-	36.817
Gap acumulado	(14.659)	(44.977)	9.395	35.354	43.045	36.817	36.817	36.817	-

		Miles de euros							
<i>Ejercicio 2012</i>	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
Activo									
Caja y depósitos en bancos centrales	1.809	-	-	-	-	-	-	-	1.809
Depósitos en entidades de crédito	60.602	29.500	13.858	452	-	-	-	-	104.412
Crédito a la clientela	1.899	20.458	71.893	11.902	2.717	-	-	-	108.869
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	64.310	49.958	85.751	12.354	2.717	-	-	-	215.090
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	-	-	6.044	-	-	6.044
Depósitos de entidades de crédito	22.417	67.497	5.731	18.190	3.790	-	-	-	117.625
Depósitos de la clientela	5.051	1.210	218	834	631	-	-	-	7.944
Otros pasivos financieros	47.334	-	-	-	-	-	-	-	47.334
Total	74.802	68.707	5.949	19.024	4.421	6.044	-	-	178.947
Gap	(10.492)	(18.749)	79.802	(6.670)	(1.704)	(6.044)	-	-	36.143
Gap acumulado	(10.492)	(29.241)	50.561	43.891	42.187	36.143	36.143	36.143	-

El Banco cuenta con suficientes líneas de financiación negociadas con bancos españoles. Asimismo, cuenta con el apoyo incondicional de su casa matriz.

d) Riesgo operacional y reputacional

El riesgo operacional es la probabilidad de pérdida debido a la inadecuación o a los fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.

El riesgo reputacional se puede definir como la posibilidad de daño en la imagen, prestigio o reputación de una entidad, como consecuencia de la percepción que terceras personas pudieran tener de sus actuaciones.

Estos riesgos son adicionales a los riesgos económicos de las propias operaciones.

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

La mayor parte de los activos y pasivos financieros registrados en los epígrafes de “Inversiones crediticias” y “Pasivos financieros a coste amortizado”, con tipo de interés variable, son revisables al menos con carácter anual, por lo que los Administradores estiman que su valor razonable no difiere de los valores por los que aparecen contabilizados en el balance de situación, considerando en éste únicamente los efectos de los cambios en los tipos de interés. Por otro lado, los activos y pasivos a tipo fijo, registrados en estos epígrafes tienen mayoritariamente vencimiento residual inferior al año por lo que los cambios en su valor razonable consecuencia de movimientos en los tipos de interés de mercado no serían significativos.

6.2 GESTIÓN DE CAPITAL

El 10 junio de 2008, entró en vigor la Circular 3/2008, de 22 de mayo, del Banco de España, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos de las entidades de crédito. Esta Circular, que derogó la Circular 5/1993 del Banco de España, establece nuevos criterios para el cálculo de los requerimientos, proceso de supervisión y disciplina de mercado en relación con los recursos propios de las entidades de crédito.

Los objetivos estratégicos marcados por el Banco en relación con la gestión que se realiza de sus recursos propios son los siguientes:

- Cumplir en todo momento con la normativa aplicable en materia de requerimientos de recursos propios mínimos.
- Buscar la máxima eficiencia en la gestión de los recursos propios, de manera que, junto a otras variables de rentabilidad y riesgo, el consumo de recursos propios sea considerado como una variable fundamental en los análisis asociados a la toma de decisiones de inversión del Banco.

Para cumplir con estos objetivos, el Banco dispone de una serie de políticas y procesos de gestión de los recursos propios, cuyas principales directrices son:

- La Dirección del Banco realiza el seguimiento y control de los niveles de cumplimiento de la normativa de Banco de España en materia de recursos propios, disponiendo de alarmas que le permiten garantizar en todo momento el cumplimiento de la normativa aplicable. En este sentido, existen planes de contingencias para asegurar el cumplimiento de los límites establecidos en la normativa aplicable.
- En la planificación estratégica y comercial del Banco, así como en el análisis y seguimiento de las operaciones del Banco se considera como un factor clave en la toma de decisiones el impacto de las mismas sobre los recursos propios computables y la relación consumo-rentabilidad-riesgo. En este sentido, el Banco dispone de procedimientos en los que se establecen los parámetros que deben servir de guía para la toma de decisiones en materia de requerimientos de recursos propios mínimos.

La Circular 3/2008 del Banco de España establece qué elementos deben computarse como recursos propios, a efectos del cumplimiento de los requerimientos mínimos establecidos en dichas normas. Los recursos propios a efectos de lo dispuesto en dichas normas difieren de los recursos propios incluidos en los estados financieros del Banco, ya que consideran como tales determinadas partidas e incorporan la obligación de deducir otras que no están contempladas en los mencionados estados financieros.

La gestión que el Banco realiza de sus recursos propios se ajusta, en lo que a definiciones conceptuales se refiere, a lo dispuesto en la Circular 3/2008 de Banco de España.

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 los recursos propios computables del Banco excedían de los requeridos por la citada normativa, y presentaban el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2013	2012
Capital	25.635	25.635
Prima de emisión	3.198	3.198
Reservas	7.864	7.588
Deducciones	-	-
Recursos propios básicos	<u>36.697</u>	<u>36.421</u>
Recursos propios de segunda categoría	-	-
Otras deducciones	-	-
Recursos propios computables	<u>36.697</u>	<u>36.421</u>
Recursos propios mínimos	<u>16.155</u>	<u>12.096</u>

7. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición del capítulo “Caja y depósitos en bancos centrales” del balance de situación adjunto, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Caja	13	19
Banco de España	<u>3.257</u>	<u>1.790</u>
Total	<u>3.270</u>	<u>1.809</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de estos epígrafes se encuentra detallado en la Nota 6.c sobre riesgo de liquidez y los tipos de interés medios de rendimiento en la Nota 6.b.

Los saldos mantenidos en el Banco de España se encuentran afectos al cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas, según lo estipulado en la normativa legal en vigor.

8. INVERSIONES CREDITICIAS

El detalle de este capítulo del activo del balance de situación es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Depósitos en entidades de crédito	85.652	104.412
Crédito a la clientela	89.643	108.869
Total	<u>175.295</u>	<u>213.281</u>

8.1 Depósitos en entidades de crédito

La composición de este epígrafe del balance es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Cuentas a plazo	40.356	35.485
Otras cuentas		
Créditos documentarios utilizados	34.111	39.198
Otras cuentas	11.049	29.717
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	<u>136</u>	<u>12</u>
Total	<u>85.652</u>	<u>104.412</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado a la Nota 6.c sobre riesgo de liquidez y los tipos de interés medios de rendimiento en la Nota 6.b.

Los créditos documentarios confirmados a la exportación utilizados tienen como contrapartida las entidades de crédito emisoras de los créditos y figuran en el activo del balance de situación como inversiones crediticias. La contrapartida de estos elementos del activo se encuentra formando parte del epígrafe “Otros pasivos financieros” del balance de situación por el mismo importe (ver Nota 12.4).

8.2 Crédito a la clientela

A continuación se indica el desglose de este epígrafe del balance de situación adjunto, atendiendo a la modalidad y situación del crédito, así como al sector de la contraparte y a la modalidad del tipo de interés:

	Miles de euros	
	2013	2012
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	44.894	19.903
Deudores con garantía real	6.734	3.292
Otros deudores a plazo	33.051	85.823
Deudores a la vista y varios	7	996
Activos dudosos	11.234	1.294
Ajustes por valoración	(6.277)	(2.439)
Total	89.643	108.869
Por sectores:		
Otros sectores residentes	52.160	66.232
Administraciones Públicas no residentes	16.087	21.557
Otros sectores no residentes	21.396	21.080
Total	89.643	108.869
Por modalidad del tipo de interés:		
Fijo	57.774	52.793
Variable	31.869	56.076
Total	89.643	108.869

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado a la Nota 6.c sobre riesgo de liquidez y los tipos de interés medios de rendimiento en la Nota 6.b.

El detalle de los ajustes por valoración efectuados sobre las operaciones clasificadas como “Crédito a la clientela” es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Ajustes por valoración:		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(6.506)	(2.828)
Intereses devengados	551	389
Comisiones	(322)	-
Total	(6.277)	(2.439)

8.3 Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 para los activos de la cartera de Inversiones Crediticias es el siguiente:

<i>Ejercicio 2013</i>	Miles de euros			
	Específica	Genérica	Riesgo País	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1.294	1.518	16	2.828
Dotaciones con cargo a resultados	-	-	-	-
Determinado individualmente	5.288	-	-	5.288
Determinadas colectivamente	-	-	-	-
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	-	(1.497)	(14)	(1.511)
Utilización	(99)	-	-	(99)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>6.483</u>	<u>21</u>	<u>2</u>	<u>6.506</u>
De los que:				
En función de la forma de su determinación:				
Determinado individualmente	6.483	-	2	6.485
Determinado colectivamente	-	21	-	21
En función del área geográfica de localización del riesgo:				
España	6.483	11	-	6.494
Resto	-	10	2	12
En función de la naturaleza del activo cubierto:				
Crédito a la clientela	6.483	21	2	6.506
Entidades de crédito extranjeras	-	-	-	-

<i>Ejercicio 2012</i>	Miles de euros			
	Específica	Genérica	Riesgo País	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.213	1.057	30	2.300
Dotaciones con cargo a resultados	-	-	-	-
Determinado individualmente	2.607	-	-	2.607
Determinadas colectivamente	-	667	-	667
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	-	(206)	(14)	(220)
Utilización	(2.526)	-	-	(2.526)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>1.294</u>	<u>1.518</u>	<u>16</u>	<u>2.828</u>
De los que:				
En función de la forma de su determinación:				
Determinado individualmente	1.294	-	16	1.310
Determinado colectivamente	-	1.518	-	1.518
En función del área geográfica de localización del riesgo:				
España	1.294	1.489	-	2.783
Resto	-	29	16	45
En función de la naturaleza del activo cubierto:				
Crédito a la clientela	1.294	1.518	16	2.828
Entidades de crédito extranjeras	-	-	-	-

Durante el ejercicio 2013 el Banco se ha adjudicado un activo como pago de una deuda que encontraba clasificada como dudosa, por importe de 99 miles de euros, que tenía registrado una provisión por el mismo importe. Los criterios para el registro contable de los activos adjudicados se incluyen en la Nota 3.m.

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco tiene clasificadas operaciones como activos dudosos por importe de 11.234 miles de euros (2012: 1.294 miles de euros), y su detalle es el siguiente:

<i>Ejercicio 2013</i>	Miles de euros					Total
	Corriente de pago	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Por áreas geográficas:						
- España	-	5.316	3.000	-	2.918	11.234
- Resto	-	-	-	-	-	-
Total	-	5.316	3.000	-	2.918	11.234
Por clases de contrapartes:						
- Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
- Otros sectores residentes	-	5.316	3.000	-	2.918	11.234
- Otros sectores no residentes	-	-	-	-	-	-
Total	-	5.316	3.000	-	2.918	11.234
Por clases de contrapartes:						
- Crédito comercial	-	4.161	-	-	-	4.161
- Préstamos y créditos	-	-	3.000	-	2.918	5.918
- Otros activos	-	1.155	-	-	-	1.155
Total	-	5.316	3.000	-	2.918	11.234

<i>Ejercicio 2012</i>	Miles de euros					Total
	Corriente de pago	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Por áreas geográficas:						
- España	-	959	335	-	-	1.294
- Resto	-	-	-	-	-	-
Total	-	959	335	-	-	1.294
Por clases de contrapartes:						
- Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
- Otros sectores residentes	-	959	335	-	-	1.294
- Otros sectores no residentes	-	-	-	-	-	-
Total	-	959	335	-	-	1.294
Por clases de contrapartes:						
- Crédito comercial	-	529	-	-	-	529
- Préstamos y créditos	-	-	335	-	-	335
- Otros activos	-	430	-	-	-	430
Total	-	959	335	-	-	1.294

El detalle de la partida “Pérdidas por deterioro – Inversiones crediticias” de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	Miles de euros	
	2013	2012
Recuperación (dotación) del ejercicio	(3.777)	(3.054)
Recuperación de activos fallidos	-	-
Total	<u>(3.777)</u>	<u>(3.054)</u>

El movimiento de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo durante los ejercicios 2013 y 2012 ha sido el siguiente.

	Miles de euros	
	2013	2012
Saldo inicial	2.588	62
Altas con cargo a correcciones por deterioro de activos	-	2.526
Recuperación en efectivo de productos vencidos no cobrados	-	-
Saldo final	<u>2.588</u>	<u>2.588</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existen importes vencidos pendientes de cobro, de importe significativo, clasificados como riesgo normal o subestandar.

9. PARTICIPACIONES

El detalle de este epígrafe del balance es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Participaciones en empresas del grupo		
Coste	-	1.063
Pérdidas por deterioro	-	(249)
Participaciones en empresas asociadas		
Coste	1.063	-
Pérdidas por deterioro	(52)	-
Total	<u>1.011</u>	<u>814</u>

El 10 de abril de 2012 el Banco constituyó la sociedad “BMCE Euroservices, S.A.”, siendo su único accionista. Con fecha 12 de septiembre de 2013, se acuerda el aumento de capital de la Sociedad por importe de 3.768 miles de euros, pasando su capital social a 4.831 miles de euros. Dicho aumento de capital fue totalmente suscrito y desembolsado por nuestra Casa Matriz, fijándose nuestra participación en dicha sociedad en el 22%. La sociedad participada no cotiza en Bolsa y sus principales datos al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes.

Denominación:	BMCE Euroservices, S.A.
Domicilio:	C/ Alcalá, 21 (Madrid)
Actividad:	Prestación de servicios de pago
Capital Social:	4.831 miles de euros
Reservas	(174) miles de euros
Beneficios del ejercicio despues de impuestos:	15 miles de euros
Resto de patrimonio:	-
Auditor de la Sociedad:	Bové Montero y Asociados

Durante el ejercicio 2013 no se han percibido dividendos de la sociedad participada.

10. ACTIVO MATERIAL

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2013 y 2012 en los saldos de las cuentas de activos materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas, ha sido el siguiente:

<i>Ejercicio 2013</i>	Miles de euros			
	Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Equipos Informáticos	TOTAL
<i>Coste</i>				
Saldos a 1 de enero de 2013	2.675	1.110	391	4.176
Adiciones	-	3	-	3
Bajas	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2.675	1.113	391	4.179
<i>Amortización acumulada</i>				
Saldo al 1 de enero de 2013	(336)	(915)	(351)	(1.602)
Dotaciones	(14)	(38)	(21)	(73)
Bajas y otros conceptos	-	-	-	-
Amortización al 31 de diciembre de 2013	(350)	(953)	(372)	(1.675)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2013	2.325	160	19	2.504

<i>Ejercicio 2013</i>	Miles de euros			
	Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Equipos Informáticos	TOTAL
<i>Coste</i>				
Saldos a 1 de enero de 2012	2.675	1.327	454	4.456
Adiciones	-	1	8	9
Bajas	-	(218)	(71)	(289)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>2.675</u>	<u>1.110</u>	<u>391</u>	<u>4.176</u>
<i>Amortización acumulada</i>				
Saldo al 1 de enero de 2012	(322)	(1.029)	(394)	(1.745)
Dotaciones	(14)	(55)	(25)	(94)
Bajas y otros conceptos	-	169	68	237
Amortización al 31 de diciembre de 2012	<u>(336)</u>	<u>(915)</u>	<u>(351)</u>	<u>(1.602)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2012	<u>2.339</u>	<u>195</u>	<u>40</u>	<u>2.574</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en el saldo de la cuenta de inmuebles se incluye el valor de terrenos, por importe de 1.915 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el importe del inmovilizado totalmente amortizado ascendía a 1.233 miles y a 1.168 miles de euros, respectivamente. Las bajas correspondientes al año 2012 son debidas al activo fijo de las oficinas dedicadas a la actividad MRE (prestación de servicios de pago a marroquíes residentes en el extranjero), las cuales han sido traspasadas a otra sociedad del grupo (ver Nota 9).

El inmueble, propiedad del Banco, se encuentra cubierto por pólizas de seguro que han supuesto un gasto para el Banco de 4 miles de euros durante el ejercicio 2013 (4 miles de euros para el 2012).

11. OTROS ACTIVOS

La composición del saldo de este capítulo del activo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2013 y 2012 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Gastos anticipados	25	43
Gastos a cobrar Grupo B.M.C.E.	-	417
Otros conceptos	40	(33)
Total	<u>65</u>	<u>427</u>

12. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

El detalle de este capítulo del pasivo del balance de situación es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Depósitos de bancos centrales	6.077	6.044
Depósitos de entidades de crédito	89.681	117.625
Depósitos de la clientela	5.866	7.944
Otros pasivos financieros	40.124	47.334
Total	<u>141.748</u>	<u>178.947</u>

Durante los ejercicios 2013 y 2012 el Banco no ha tenido emisiones emitidas de cédulas, bonos o participaciones hipotecarios.

12.1 Depósitos de bancos centrales

El detalle de este epígrafe del pasivo del balance es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Banco de España	6.000	6.000
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	<u>77</u>	<u>44</u>
Total	<u>6.077</u>	<u>6.044</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado a la Nota 6.c sobre riesgo de liquidez y los tipos de interés medios de rendimiento en la Nota 6.b.

12.2 Depósitos de entidades de crédito

El detalle de este epígrafe del pasivo del balance de situación en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Cuentas a plazo	69.055	98.963
Otras cuentas	20.526	18.446
Ajustes por valoración		
Intereses devengados		
Entidades no residentes	100	216
Total	89.681	117.625

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado a la Nota 6.c sobre riesgo de liquidez y los tipos de interés medios de rendimiento en la Nota 6.b.

12.3 Depósitos de la clientela

La composición de este epígrafe del balance de situación adjunto, atendiendo a la contraparte y tipo de pasivo financiero, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2013	2012
Otros sectores residentes		
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes	2.929	4.387
Cuentas de ahorro	55	49
Imposiciones a plazo	2.217	2.781
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	1	11
Otros sectores no residentes		
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes	664	602
Imposiciones a plazo	-	114
Total	5.866	7.944

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado a la Nota 6.c sobre riesgo de liquidez y los tipos de interés medios de rendimiento en la Nota 6.b.

12.4 Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Utilización de créditos documentarios (ver Nota 8.1)	34.111	39.198
Cuentas de recaudación	586	376
Fianzas recibidas	-	-
Órdenes de pago pendientes de aplicación	5.370	7.713
Otros	57	47
Total	<u>40.124</u>	<u>47.334</u>

En el epígrafe “Órdenes de pago pendientes de aplicación” se incluyen fondos pendientes de pago a clientes que no tienen cuenta aperturada en el Banco.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado a la Nota 6.c sobre riesgo de liquidez y los tipos de interés medios de rendimiento en la Nota 6.b.

13. PROVISIONES

Este capítulo incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que la Entidad garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

El detalle de este capítulo del balance de situación y el movimiento experimentado en los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	495	495
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	-	-	-
Determinadas colectivamente	-	152	152
Fondos recuperados	-	(157)	(157)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	490	490
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	245	-	245
Determinadas colectivamente	-	-	-
Fondos recuperados	-	(489)	(489)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	245	1	246

14. FONDOS PROPIOS

Al 31 de diciembre 2013 el capital social era de 25.635 miles de euros, completamente suscrito y desembolsado, y estaba representado por 426.469 acciones nominativas, de 60,101210 euros de valor nominal cada una.

El 18 de junio de 2012 el Accionista Único de la Sociedad acordó la distribución de un dividendo de 12.000 miles de euros con cargo a reservas de libre distribución.

Asimismo, el 18 de junio de 2012 el Accionista Único de la Sociedad acordó aumentar el capital por aportación dineraria por importe de 10.800 miles de euros, de las cuales 7.601 miles de euros corresponden a capital social y 3.199 miles de euros corresponden a prima de emisión, mediante la emisión de 126.469 nuevas acciones, de 60,101210 euros de valor nominal cada una.

Los dos acuerdos mencionados en los dos párrafos anteriores se elevaron a escritura pública el 12 de julio de 2012.

El 10 de octubre de 2012 el Accionista Único, con el fin único de subsanar descuadres que provocan tener seis decimales el valor nominal unitario de cada acción, acordó realizar una aportación dineraria de 2.636,87 euros, aumentando el valor nominal unitario de la acción a 60,11 euros. En este mismo acuerdo, se subsana la ampliación acordada por el Accionista Único el 18 de junio de 2012 que queda del siguiente modo: aportación dineraria por importe de 10.800 miles de euros, de las cuales 7.602 miles de euros corresponden a capital social y 3.198 miles de euros corresponden a prima de emisión, mediante la emisión de 126.469 nuevas acciones, de 60,11 euros de valor nominal cada una.

Tras las ampliaciones anteriores, el capital social se fija en 25.635 miles de euros, completamente suscrito y desembolsado, y está representado por 426.469 acciones nominativas, de 60,11 euros de valor nominal cada una.

Las acciones del Banco no cotizan en Bolsa, tienen las mismas características y otorgan los mismos derechos a sus titulares.

Con fecha 26 de marzo de 2008, el Banco formalizó y registró su condición de Sociedad Anónima Unipersonal. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco tenía con el Accionista Único los saldos que se describen en la Nota 18. Todos estos saldos corresponden a operaciones y transacciones típicas de actividad bancaria del Banco. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existen otros contratos firmados con el accionista único.

La composición del accionariado del Banco y su porcentaje de participación al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	%	
	2013	2012
Banque Marocaine du Commerce Extérieur	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

El detalle, por conceptos, del saldo de las reservas es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Reserva legal	2.271	1.996
Reserva voluntaria	<u>5.593</u>	<u>5.592</u>
Total	<u>7.864</u>	<u>7.588</u>

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las entidades españolas que obtengan en el ejercicio económico beneficios deberán dotar el 10% del beneficio neto del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado.

15. GARANTÍAS FINANCIERAS

El detalle de las garantías financieras concedidas por la Entidad al cierre del ejercicio 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2013	2012
Garantías financieras		
Avales	28.604	21.678
Créditos documentarios irrevocables		
Emitidos irrevocables	6.878	8.260
Confirmados irrevocables	74.811	46.292
Otros créditos documentarios	-	-
Total	<u>110.293</u>	<u>76.230</u>

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para la Entidad, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por la Entidad.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo "Comisiones percibidas" de las cuentas de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

16. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los epígrafes de activos y pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente es el siguiente:

	Miles de euros			
	2013		2012	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	-	363	2	-
Diferidos	-	-	-	-
Total	-	363	2	-

El movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos fiscales corrientes y diferidos durante los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros							
	2013				2012			
	Activos Fiscales		Pasivos Fiscales		Activos Fiscales		Pasivos Fiscales	
	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos
Saldo inicial	2	-	-	-	2	-	-	-
Altas	561	-	363	-	1.197	-	-	-
Bajas	(563)	-	-	-	(1.197)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	-	-	363	-	2	-	-	-

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2013 y 2012 es como sigue:

	Miles de euros	
	2013	2012
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	3.732	4.067
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:	(655)	314
Resultado contable ajustado	3.077	4.381
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas a pérdidas y ganancias	-	-
Base imponible	3.077	4.381

	Miles de euros			
	2013		2012	
	Impuesto devengado	Impuesto a Pagar	Impuesto devengado	Impuesto a Pagar
Cuota (30%)				
Sobre el resultado contable ajustado	923	-	1.314	-
Sobre base imponible	-	923	-	1.314
Deducciones	-	-	-	-
Pagos a cuenta y retenciones	-	(560)	-	(1.197)
Gasto / Impuesto a pagar	<u>923</u>	<u>363</u>	<u>1.314</u>	<u>117</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el impuesto a pagar por 117 miles de euros (una vez descontados los pagos a cuenta y retenciones) se encuentra registrado en el epígrafe “Otros pasivos financieros – Cuentas de recaudación”. Al 31 de diciembre de 2013, el impuesto a pagar por 363 miles de euros (una vez descontados los pagos a cuenta y retenciones) se encuentra registrado en el epígrafe “Pasivos fiscales – Pasivos corrientes”

La Entidad tiene abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el Banco, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores del Banco, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

17. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

a) Intereses y rendimientos asimilados e intereses y cargas asimiladas

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Intereses y rendimientos asimilados		
Depósitos en bancos centrales	7	8
Depósitos en entidades de crédito	400	356
Crédito a la clientela	4.501	4.489
	<u>4.908</u>	<u>4.853</u>
Intereses y cargas asimilados		
Depósitos de bancos centrales	(33)	(44)
Depósitos de entidades de crédito	(1.089)	(1.111)
Depósitos de la clientela	(13)	(22)
Otros intereses	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>(1.135)</u>	<u>(1.177)</u>

b) Comisiones

Los epígrafes de “Comisiones percibidas” y “Comisiones pagadas” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta recogen el importe de todas las comisiones a favor o pagadas o a pagar por el Banco devengadas en el ejercicio, excepto las que forman parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros.

El detalle por productos que han generado el ingreso o gasto por comisiones durante los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Comisiones percibidas		
Por riesgos contingentes	3.535	2.940
Por compromisos contingentes	831	1.043
Por servicio de cobros y pagos	1.202	1.206
Otras comisiones	7	9
Total	5.575	5.198
Comisiones pagadas		
Corretajes en operaciones activas y pasivas	(13)	(13)
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(130)	(84)
Comisiones pagadas por operaciones con valores	-	-
Total	(143)	(97)

c) Otros productos de explotación

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Importes facturados a casa matriz por actividad MRE	-	1.421
Otros productos de explotación	72	-
Total	72	1.421

d) Gastos de personal

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Sueldos y gratificaciones al personal activo	2.311	2.659
Cuotas de la Seguridad Social	320	433
Dotaciones a planes de aportación definida	79	79
Indemnizaciones por despidos	-	-
Gastos de formación	4	5
Otros gastos de personal	72	67
Total	2.786	3.243

El número medio de empleados del Banco, y el número de empleados al cierre del ejercicio distribuido por categorías profesionales y sexo, es el siguiente:

	Nº de empleados					
	Nº medio en el ejercicio	2013		Nº medio en el ejercicio	2012	
		Nº al cierre			Nº al cierre	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres		
Alta Dirección	1	1	-	1	1	-
Directores	5	4	1	2	2	-
Técnicos	14	10	4	15	12	3
Administrativos	12	3	9	14	6	8
Servicios generales	1	1	-	1	1	-
Total	33	19	14	33	22	11

e) Otros gastos generales de administración

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
De inmuebles, instalaciones y material	247	437
Informática	551	368
Comunicaciones	199	247
Publicidad y propaganda	16	30
Gastos judiciales y de letrados	178	78
Informes técnicos	92	107
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	7	8
Primas de seguros y autoseguro	4	6
Por órganos de gobierno y control	-	-
Gastos de representación y desplazamiento del personal	79	152
Cuotas de asociaciones	86	81
Contribuciones e impuestos		
Sobre inmuebles	12	13
Otros	31	80
Otros gastos	9	61
Total	<u>1.511</u>	<u>1.668</u>

18. PARTES VINCULADAS

Entidades del Grupo

La Entidad es dependiente de su casa matriz, la Banque Marocaine du Commerce Extérieur (ver Nota 14), con domicilio fiscal en Casablanca (Marruecos) y mantiene principalmente relaciones de corresponsalía para las operaciones de comercio exterior así como las correspondientes a las transferencias al extranjero.

Todas las operaciones tratadas con las empresas vinculadas están realizadas a tipo de mercado.

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 del Banco y las transacciones realizadas durante los ejercicios 2013 y 2012 con partes vinculadas son los siguientes:

	Miles de euros			
	Entidad dominante		Otras entidades del grupo	
	2013	2012	2013	2012
Activo				
Depósitos en entidades de crédito	28.652	21.791	8.077	7.227
Otros activos	-	417	1.063	4.514
Pasivo				
Depósitos de entidades de crédito	31.988	51.120	35.878	40.300
Otros pasivos financieros	5.367	18.695	2.302	356
Cuentas de orden				
Garantías financieras	19.531	7.645	-	-
Ingresos				
Intereses y rendimientos asimilados	12	-	97	21
Otros productos de explotación	-	1.409	93	35
Gastos				
Intereses y cargas asimiladas	713	711	409	310

Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante los ejercicios 2013 y 2012, no se ha devengado importe alguno (en concepto de sueldos, dietas y atenciones u otras retribuciones a largo plazo) por los miembros del Consejo de Administración del Banco que no figuran en nómina por no ser empleados. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el único miembro de la Alta Dirección es también miembro del Consejo de Administración.

Por otra parte no existen anticipos, créditos o garantías concedidas, ni obligaciones contraídas por el Banco en materia de pensiones o seguros de vida con los miembros, actuales o anteriores, del Consejo de Administración del Banco, que hayan sido devengadas en su calidad de consejeros.

Las retribuciones percibidas por la Alta Dirección durante los ejercicios 2013 y 2012 han sido 986 y 989 miles de euros, respectivamente. Adicionalmente, las aportaciones realizadas por compromisos por pensiones de aportación definida (ver Nota 3.n), registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2013 han ascendido a 79 miles de euros (en 2012: 79 miles de euros).

Las primas de seguro satisfechas para los miembros de la Alta Dirección han supuesto 6 y 8 miles de euros durante los ejercicios 2013 y 2012, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Entidad no tenía concedido créditos o anticipos con la Alta Dirección.

En cumplimiento con los artículos 229 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital, los administradores no han comunicado situación alguna de conflicto con el interés del Banco. Los administradores, o personas actuando por cuenta de éstos, no han realizado durante el ejercicio operaciones con el Banco, o con otras sociedades de su Grupo, ajenas a su tráfico ordinario o al margen de las condiciones de mercado.

De acuerdo con la información requerida por el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores del Banco, como las personas vinculadas a que se refiere el artículo 231 de dicha norma, han manifestado que no tienen participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social del Banco.

Por su parte, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, a continuación se presenta el detalle de los cargos o las funciones que ejercen los Administradores del Banco en entidades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social del Banco:

Nombre	Entidad	Cargos o funciones que se ostentan o realizan en la Sociedad indicada
Othman Benjelloun	B.M.C.E. Bank (Marruecos)	Presidente Director General
Brahim Benjelloun-Touimi	B.M.C.E. Bank (Marruecos)	Consejero Director General
Azeddine Guessous	Maghrebail Leasing (Marruecos)	Presidente
Mamoun Belghiti	B.M.C.E. Bank (Marruecos)	Consejero Director General
Mohamed Bennani	B.M.C.E. Bank (Marruecos)	Consejero Director General
Radi Hamudeh	B.M.C.E. Euroservices, S.A.	Vicepresidente
Mohamed Agoumi	B.M.C.E. Bank (Marruecos)	Consejero Director General

19. OTRA INFORMACIÓN

Contratos de agencia

Ni al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, ni en ningún momento durante los mismos, el Banco ha mantenido en vigor “contratos de agencia” en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio.

Arrendamientos operativos

La entidad mantiene alquilado un local al cierre del ejercicio 2013 (1 local en 2012) para el desarrollo de su actividad bajo contrato de arrendamiento. El coste de dicho arrendamiento asciende a 53 miles de euros en 2013 (2012: 81 miles de euros).

Compromisos de crédito

Esta partida recoge los compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de créditos con los que cuenta el Banco son de disponibilidad inmediata.

El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2013 y 2012 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de euros			
	2013		2012	
	Límite	Disponibile	Límite	Disponibile
Disponibile por terceros				
Por otros sectores residentes	78.899	36.931	59.317	17.967
Por otros sectores no residentes	700	348	1.150	152
Total	<u>79.599</u>	<u>37.279</u>	<u>60.467</u>	<u>18.119</u>

El tipo de interés medio ofrecido para estos compromisos es del 5,07 % en el 2013 (2012: 4,92%).

Auditoría externa

Los honorarios satisfechos por la auditoría de cuentas y otros servicios, del Banco, en 2013 y 2012, son los siguientes:

	Miles de euros		
	Auditoría cuentas anuales	Otros servicios	Total
• Ejercicio 2013	43	9	52
• Ejercicio 2012	44	76	120

Servicio de atención al cliente

El artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía establece la obligación para los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente, de entidades financieras, de presentar anualmente al Consejo de Administración un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. En el transcurso del ejercicio 2013 se han transmitido 0 reclamaciones a este servicio (2012: 1 reclamaciones).

Saldos y depósitos abandonados

De conformidad con lo indicado en el artículo 18 de la Ley 33/2003, de 3 de noviembre, sobre el patrimonio de las administraciones públicas, el Banco no mantiene saldos y depósitos inmersos en abandono conforme a lo dispuesto en el citado artículo.

Información medioambiental y derechos de emisión de gases de efecto invernadero

Dada la actividad a la que se dedica la Entidad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

Asimismo, durante los ejercicios 2013 y 2012, el Banco no ha tenido derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 15/2011, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, la cual ha sido desarrollada por la Resolución de 29 de diciembre de 2011 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales indicar que:

- Dada la actividad a la que se dedica fundamentalmente la Entidad (actividad financiera), la información que se presenta en esta Nota relativa a los aplazamientos de pagos corresponde, exclusivamente, a los pagos a proveedores por prestación de servicios y suministros diversos a la Entidad, distintos de los pagos a depositantes de la Entidad, los cuales se han realizado, en todos los casos, en escrupuloso cumplimiento de los plazos contractuales y legales establecidos para cada uno de ellos, ya fuesen pasivos a la vista o con pago aplazado.
- En relación con la información requerida por la Ley 15/2011, de 5 de julio correspondiente a los proveedores comerciales y de servicios de la Entidad, y teniendo en cuenta lo dispuesto en la disposición transitoria segunda de la Resolución de 29 de diciembre de 2011 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, la Entidad no tenía pagos aplazados a proveedores, pendientes de desembolso al 31 de diciembre de 2013 y 2012, que a dichas fechas superaran el plazo legal de pago.

Beneficio por acción

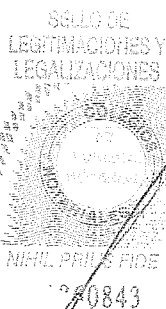
Durante los ejercicios 2013 y 2012, el número medio ponderado de acciones del Banco ha sido de 426.469 y 327.348 acciones, respectivamente, habiendo ascendido el beneficio por acción, aproximadamente, a euros 6,59 euros en el ejercicio 2013 y a 8,41 euros en el ejercicio 2012. Estos importes corresponden tanto a los beneficios básicos como diluidos por acción, dado que no hay instrumentos que puedan considerarse acciones potencialmente ordinarias.

20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con independencia de lo comentado en esta memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 2013, y hasta el 25 de marzo de 2014, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad de sus cuentas anuales, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Banco.

YO, RAFAEL MONJO CARRIO, NOTARIO DEL ILUSTRE COLEGIO DE MADRID, CON RESIDENCIA EN LA CAPITAL, DOY FE: Que considero legítimas la(s) firma(s) y rúbrica(s) que anteceden de DON OTHMAN BENJELLOUN, DON AZZEDDINE GUESSOUS, DON MOHAMED BENNANI, DON MOHAMMED AGOUMI, DON MOHAMED BRAHIM BENJELLOUN-TOUIMI, DON MAMOUM BELGUITI, DON RADI MAHMUD HAMUDEH y DON MIGUEL ANGEL MARQUEZ ARCOS, por cotejo con otras indubitadas.-

En Madrid, a treinta y uno de Marzo de dos mil catorce.-
Libro 3. Asiento 195.-



af

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the bottom.