



Banco Caminos

INFORME ANUAL
2013

Banco Caminos

INFORME ANUAL 2013

ÍNDICE

CARTA DEL PRESIDENTE	7
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	11
INFORME DE GESTIÓN 2013	15
EVOLUCIÓN PRINCIPALES EPÍGRAFES	23
ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS	33
DETALLES ESTADÍSTICOS Y RECURSOS HUMANOS	49
CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS	55
INFORME DE AUDITORÍA Y CERTIFICADO RSC	69
MEMORIA CONSOLIDADA <small>DISPONIBLE EN FORMATO DIGITAL</small>	75

Las orquídeas (Orchidaceae) son plantas perennes, conforman una importante familia de casi 1.000 géneros y unas 20.000 especies, Epifitas la mayor parte de ellas, diversidad que hace de esta familia la segunda en importancia entre las angiospermas (después de las asteráceas) y, sin duda un de las más espectaculares por la extraordinaria belleza de sus flores. La representación de orquídeas en la flora de Europa es escasa, sólo se reconocen 35 géneros y algo más de un centenar de especies, de las que casi la mitad se reparten entre los géneros Orchis y Ophrys.



Carta del Presidente

Las orquídeas podríamos decir que son plantas humildes pues viven en conjugación con el aire, las partículas del mismo, la humedad y la intervención solar. Esta última no debe ser abundante pues su sensibilidad no les permite resistir un flujo energético excesivo, así como necesitan que la temperatura ambiente se encuentre entre los 15 y 30 grados. Una temperatura inferior a 15 grados las helaría y mataría, y superior a 30 grados se pueden quemar.



Estimados Accionistas,

Durante el mes de mayo os enviamos un avance de los datos económico relevantes del Banco a 31 de diciembre de 2013, y ahora, con motivo de la Junta General, reflejamos la evolución de los epígrafes totales del mismo, en dicho ejercicio 2013.

En el año 2013 se han sucedido una serie de acontecimientos consecuencia de años anteriores, que seguirán afectando a la economía del país. Pero sin embargo, este año complejo, ha mostrado síntomas de cambio de tendencia en lo que respecta a la economía española.

Tanto a nivel nacional como europeo, los datos financieros van solidificándose y mostrando síntomas de fin de ciclo y de inicio de mejora para los años venideros, en los que sinceramente todos esperamos ir olvidando la crisis iniciada en agosto de 2007. Nosotros concretamente, estamos afrontando dicha situación con el deseo y nuestro esfuerzo para seguir manteniendo una entidad sólida y eficiente, que nos permita apoyar la prestación de servicios lo mejor posible.

La prudencia y control en la gestión de los activos, unida a vuestro apoyo, ha sido nuestro mejor soporte, y gracias a ello hemos crecido y mejorado nuestra posición y fortaleza económica.

Banco Caminos, nuestro banco, el banco de todos nosotros, sigue estando a la cabeza en liquidez y solvencia, con unos ratios que además de generar valor para los accionistas, dan seguridad a nuestros depositantes y sobre todo máxima confianza a nuestros clientes.

Así, a 31 de diciembre, la entidad alcanza un coeficiente del 172,90% de liquidez estructural a nivel individual y 179,38% a nivel consolidado. Este coeficiente es muy importante en el entorno actual de alta volatilidad.

El coeficiente de solvencia a nivel consolidado asciende a 13,56%.

Este alto nivel de liquidez y solvencia nos permite adquirir en torno al 75% de Bancofar, el banco de los farmacéuticos, que pasará a ser una participada del Grupo

Banco Caminos, en el que tanto los Ingenieros como su entorno familiar y profesional se encuentran perfectamente atendidos, y en el que esperamos que los farmacéuticos, que tienen numerosos lazos con nuestro entorno, vean mejorar las posibilidades económico-financieras.

El hecho de la compra de Bancofar, se ha realizado con nuestros recursos propios, sin necesidad alguna de acudir a ampliaciones de capital, y creemos sinceramente todos nosotros que estaremos capacitados para atender a todos nuestros clientes con nuestra mejor divisa, que es el apoyo total a la problemática económica y financiera de forma sincera y eficaz.

Me complace destacar algunos de los datos del balance más significativos:

- **Los recursos totales alcanzan los 1.383.764 miles de €** con un crecimiento del 16,18% con respecto al año anterior.
- **Los recursos fuera de balance**, fundamentalmente Fondos de Inversión, Sicav's y Planes de Pensiones (individuales y de empleo), **totalizan la cifra de 797.768 miles de €** con un crecimiento del 20,85% con respecto al año anterior.
- **Los fondos de pensiones a 31 de diciembre han alcanzado la cifra de 249.930 miles de €.**

Los resultados de este ejercicio ascienden a la cantidad de 5.486 miles de € después de impuestos, y por tanto el Consejo de Administración ha propuesto a la **Junta General una revalorización de la acción del 6,35%**.

No puedo terminar estas líneas sin felicitar y agradecer a todo nuestro personal por su dedicación y disposición, así como a nuestros consejeros, quienes aportan muy especialmente su sabiduría en el transcurrir de la Entidad. Y, por supuesto, agradecer a todos los que confían en nosotros y saben que tienen las puertas siempre abiertas para todo lo que deseen.

Quedando a vuestra entera disposición, un sincero y cariñoso saludo.



Consejo de Administración

Los granos de polen se liberan aisladamente, en algunas especies o más generalmente aglutinados en polinias. Cada polinia no es, pues, sino el conjunto de los granos de polen de un saco polínico, que es liberado como una unidad y que está inserto en un apéndice viscoso o retináculo mediante un pedicelo de origen esporógeno denominado caudícula. La polinia es una estrategia adaptativa muy eficaz para la fecundación de los numerosos primordios seminales que se producen.

Banco Caminos
banco privado

PRESIDENTE

D. Clemente Solé Parellada

VICEPRESIDENTE 1º

D. Mateo Velasco Arranz

VICEPRESIDENTE 2º

D. José Rubió Bosch

SECRETARIO

D. Juan Luis Canadell Fernández

VICESECRETARIO

D. José Manuel Oñoro Pérez

CONSEJEROS

D. Alfonso Costa Cuadrench

D. Francisco Gil Fernández

D. Luis María Ortega Basagoiti

SUPLENTE:

D. José Polimón López



Informe de Gestión 2013

Las flores son solitarias o aparecen reunidas en inflorescencias racemosas o paniculiformes, siendo en todos los casos hermafroditas y mostrando una zigomorfía notable, sobre todo en las subfamilias Orquidoideas y Cipripedioideas, en las que las flores muestran importantes adaptaciones a los polinizadores. Las hojas, alternas y envainantes poseen un limbo de morfología poco variada, las mayoría de las veces oval o lanceolado, atenuado en el peciolo y ligeramente carnoso. Muy frecuentemente las hojas caen ya viejas y dejan entonces sólo la porción envainante en el tallo, pero no faltan casos en los que las hojas aparecen reducidas a escamas o incluso faltan.

Informe de Gestión 2013.

El ejercicio 2013, que ha sido un ejercicio complicado, representa un cambio de tendencia de la Economía en general y especialmente de la Economía Española. Durante la primera mitad del ejercicio 2013, marcado por la adopción de políticas decisivas en la zona del euro y en EEUU, se experimentó un cambio de rumbo desde que estallara la crisis en 2007, ofreciendo unas perspectivas de mejora a corto y medio plazo que favorecerían un aumento de ritmo en la recuperación del sistema financiero durante la segunda mitad del ejercicio. Las autoridades europeas y estadounidenses actuaron con el fin de evitar un riesgo extremo atacando las amenazas que podrían obstaculizar la recuperación económica mundial, y así la estabilidad financiera se vio fortalecida y se redujeron los riesgos de mercado y liquidez.

La FED a comienzos del año reafirmó su discurso de mantenimiento de los estímulos monetarios (85.000 millones de \$ mensuales), y en el segundo semestre anunció la reducción en su programa de compra de bonos en 10.000 millones de \$. Ello responde a que la economía estaba mejorando y a que los inversores estaban preparados para el comienzo del fin del programa de estímulos.

Durante este ejercicio, la economía americana ha experimentado un fuerte crecimiento que ha permitido una significativa creación de empleo dentro de sus fronteras, registrando su nivel de paro más bajo de los últimos 5 años del 7,00%, y la preparación para retirar estímulos a la economía.

La intervención del Banco Central Europeo generó una corriente positiva en las expectativas económicas de España, y ello provocó que la calma regresara a los mercados, lo que se tradujo en una estabilidad de la prima de riesgo, generando así mayor confianza en los mercados. Europa continuó con unos crecimientos pequeños a nivel global, aunque las medidas tomadas comenzaron a dar sus frutos, permitiendo prácticamente en su totalidad una salida de la recesión.

Durante el ejercicio 2013 se llegó a un acuerdo que tendrá una gran importancia en el futuro: la Supervisión Bancaria Europea. Este hecho lo consideramos muy importante porque Europa necesita un sistema financiero muy fuerte, y para conseguirlo es necesaria la creación de una supervisión única.

La evolución de las principales magnitudes de la Economía Española, así como la evolución del PIB y el déficit público, auguran el cambio de tendencia antes mencionado. En cuanto se refiere a las Entidades de Crédito en España, la Banca se ha ido consolidando tras los últimos procesos de saneamiento, permitiendo una vuelta a resultados positivos prácticamente en su totalidad.

A nivel normativo, lo más significativo han sido las recomendaciones del Banco de España, en cuanto se refiere a la política de clasificación en el Balance de las operaciones refinanciadas y reestructuradas. Las recomendaciones del Banco de España en esta materia, junto con la profundidad de la crisis que estimamos ha tocado fondo en este ejercicio, ha llevado la morosidad del Sistema Bancario en España a un 13,62%, todo ello sin contar con los créditos traspasados a la SAREB y los inmuebles adjudicados.

El comportamiento de los mercados, tanto de Renta Fija como de Renta Variable, ha sido muy positivo durante el ejercicio, puesto que el IBEX 35 ha experimentado una subida del 21,42% y los tipos de interés de la Deuda Pública a 10 años ha pasado de un 5,18% a cierre del ejercicio 2012 a un 4,15% a 31 de diciembre de 2013. Además, la prima de riesgo española ha caído de 389 pb a 221 pb desde el cierre del ejercicio 2012 a cierre del ejercicio que nos ocupa.

Banco Caminos durante este ejercicio 2013 se ha visto fortalecido gracias, como es costumbre, a la prudencia y control en la gestión de los activos, clave fundamental en la estabilidad de una entidad financiera, y que unida al apoyo de nuestros clientes han sido sin duda el mayor soporte para ir avanzando en este mar de dificultades, creciendo y mejorando nuestra posición y seguridad.

Banco Caminos sigue estando a la cabeza en liquidez y solvencia, lo que nos confiere la posibilidad de seguir obteniendo unos ratios que permiten, además de generar valor para el accionista, dar seguridad a nuestros depositantes y la máxima confianza a nuestros clientes. Así, a 31 de diciembre, la entidad alcanza un coeficiente del 172,90% de liquidez estructural a nivel individual, siendo este coeficiente muy importante en un entorno de alta volatilidad, y un 15,61% de coeficiente de solvencia a nivel individual.

El coeficiente de solvencia, que supera ampliamente el mínimo establecido en el 8%, nos permite optar a realizar adquisiciones en el Sistema Financiero. Este alto nivel de liquidez y solvencia ha provocado que estemos en disposición de adquirir activos de alguna entidad que nos permita seguir creciendo en actividad, servicios y beneficios para nuestros accionistas.

El año 2013 se ha caracterizado por una fuerte subida de todos los epígrafes del Balance de la Entidad, a excepción de la Inversión Crediticia, donde se ha continuado atendiendo las necesidades crediticias de nuestros clientes pero en el que una bajada de las solicitudes aceptadas no cubre totalmente las amortizaciones. En cuanto se refiere a la calidad de la Inversión Crediticia, ésta se ha resentido por la baja actividad del sector y por la nueva política de tratamiento contable de las refinanciaciones y reestructuraciones, lo que ha llevado la morosidad al 9,12%, inferior en 4,5 puntos básicos a la media del sector, que ha quedado fijada en el 13,62%. La Entidad, por tanto, se ha mantenido en uno de los más bajos ratios de morosidad del Sistema Financiero Español.

Banco Caminos ha continuado con su política de fuertes dotaciones, con el fin de tener cubiertas en su totalidad las pérdidas que se pudieran registrar en esta materia. Destacar que durante el último trimestre del año, hemos tenido una Inspección rutinaria del Banco de España, que ha efectuado una revisión en profundidad de la Inversión Crediticia y sus dotaciones.

En el Activo del Balance a 31 de diciembre, hay que destacar el fuerte crecimiento de la Cartera de Activos Financieros disponibles para la venta, con un crecimiento de 244 millones de € que representa un 55,56%.

En el Pasivo del Balance a 31 de diciembre, el epígrafe de Depósitos de la clientela (cuentas a la vista y depósitos), ha experimentado el mayor crecimiento anual hasta la fecha en Banco Caminos, con un incremento de 166 millones de € que representa un 18,84%. Los Recursos Fuera de Balance también han experimentado un fuerte crecimiento en línea con el Pasivo de la Entidad. Los Recursos en gestión fuera de Balance han experimentado un crecimiento de 124,2 millones de € que representa un 20,26%.

El Patrimonio Neto ha crecido durante este ejercicio en 17 millones de €, motivado por el Beneficio del ejercicio a nivel individual que asciende a 5,5 millones de € después de impuestos, y a las fuertes plusvalías de la cartera de aproximadamente 12 millones de €. El alto importe de nuestros Recursos Propios, junto al volumen de los Activos del Banco y la calidad de los mismos, nos permite obtener un nivel de solvencia tan elevado.

La Cuenta de Pérdidas y Ganancias ha alcanzado la cifra de 6,9 millones de € antes de impuestos y de 5,49 millones de € después de impuestos. Así mismo, se ha producido un gran crecimiento de los importes en Caja y Bancos Centrales como consecuencia de la política de mantener un alto nivel de liquidez inmediata que el Banco tiene establecido.

Los Beneficios del ejercicio obtenidos después de impuestos, fortalecen aún más la solvencia de la Entidad con un Balance que ha experimentado un crecimiento en torno al 18,00%, y nos permite presentar a la Junta General una revalorización de las acciones superior a un 6,00%.

Banco Caminos, en un entorno complejo de crisis económica mundial, ha sabido mantener sus principios y valores en protección y beneficio de sus accionistas y clientes, lo que confiere a la Entidad capacidad para afrontar el futuro con optimismo y con crecientes perspectivas de crecimiento. La favorable gestión que el banco ha realizado de sus Recursos de Activo y Pasivo, se resume en la mejora de los márgenes de intereses, lo que ha permitido cumplir con los beneficios necesarios para poder seguir aumentando su fortaleza financiera.

Los resultados de este ejercicio no se habrían alcanzado sin el esfuerzo y dedicación del Consejo de Administración y todo el personal, que unido al apoyo y confianza de accionistas y clientes son el soporte de este proyecto común que es Banco Caminos.

Los miembros del Consejo de Administración de Banco Caminos, S.A., en la sesión celebrada el día 26 de marzo de 2014, formulan las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013. Asimismo, los miembros del Consejo de Administración declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, dichas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2013, han sido elaboradas con arreglo al marco de información financiera aplicable a la Entidad, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Banco Caminos, S.A., y que el Informe de Gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Banco Caminos, S.A., junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Relación de Personas asignadas por la Entidad Banco Caminos, S.A. para la captación de clientes o la promoción y comercialización de Operaciones o Servicios.

A80233505	ACTIVOS EN RENTA, GRUP.CORPO, SA
G82140724	AGROPECUARIA SANTA TERESA, S.L.
B84194455	GESREN INVERSIONES, S.L.
B80860802	INTERLEY ESTUDIOS, S.L.
B85751741	SELAROM HERMANOS E HIJOS, S.L.
B27705235	SIPE RECUPERACIONES, S.L.
B31640337	VALPERTUNA, S.L.L.
B81439846	VSL GESTION BOLSA, S.L.
01491523L	CAMPOO AMEIRO ALICIA MARIA
36111585K	CONTRERAS AMOEDO JAVIER

Informe del Servicio de Atención y defensor del Cliente del Grupo Banco Caminos.

De conformidad al art. 17 de la Orden ECO/734/2004 de 11 de marzo sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras, y artículo 31 del Reglamento para la Defensa del Cliente del Grupo Banco Caminos:

El total del epígrafe quejas y reclamaciones recibidas durante el ejercicio 2013, en el Servicio de Atención al cliente, ascendió a 53 reclamaciones y 3 quejas, de las que 52 reclamaciones están relacionadas con la cláusula suelo de los Préstamos Hipotecarios.

El total de reclamaciones recibidas durante el ejercicio 2013, en el Defensor del Cliente, ascendió a 4 reclamaciones, todas ellas también relacionadas con la cláusula suelo de los Préstamos Hipotecarios.

Con independencia también se pone de manifiesto que 4 clientes han interpuesto reclamación en el año 2013 ante el Banco de España para la supresión de la cláusula suelo, habiendo sido contestado por el Servicio de Atención al Cliente dentro de los plazos establecidos para ello y estando al cierre del ejercicio 2013 pendiente de resolución.



Evolución de los principales epígrafes

La importancia del labelo es enorme, pues constituye la pieza más atractiva de la corola. Su variación morfológica, pubescencia y colorido poseen un alto valor no sólo desde el punto de vista de la biología de la reproducción, sino también desde el punto de vista taxonómico, pues dicho caracteres son extraordinariamente útiles para la segregación de los taxones. Su procedimiento de reproducción no deja de significar una importante evolución en su presencia a lo largo de nuestro mundo. A gran parte de ello se debe la exuberante hermosura, entre los que cabe destacar la *Catlella*.

Fondos Propios.

Banco Caminos mantiene un capital principal, que excede de los requerimientos mínimos exigidos en 32.141 miles de euros, lo que nos proporciona un coeficiente de capital principal del 13,12% superando con holgura el mínimo, el cual en virtud de la Ley 9/2012 de 14 de noviembre de reestructuración y resolución de entidades de créditos, así como su desarrollo mediante la Circular 7/2012 de 30 de noviembre del Banco de España a entidades de crédito, sobre requerimientos mínimos de capital principal, se transforma en un requisito único para todas las entidades del 9%. Estos datos positivos son el resultado de objetivos estratégicos puestos en marcha por la Dirección en relación con la gestión que se realiza de los Fondos Propios, que 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 es considerado como una variable fundamental en los análisis asociados a la toma de decisiones de inversión de la Entidad.

- Reforzar el peso de los Recursos Propios de primera categoría sobre el total de los Recursos Propios del Banco.

El precio de referencia de la acción que se propone aprobar en la Junta General es de 27,41 euros que representa un 6,35% de incremento.

Las reservas al 31 de diciembre de 2013 ascienden a 73.868 miles de euros, que representan un 69,14% de nuestros recursos propios.

La fortaleza del Banco en solvencia unida a la liquidez y gestión, han posicionado al mismo en una situación que le ha permitido poner a producir parte del exceso de Recursos Propios de cara a poder seguir generando situaciones de crecimiento en beneficios y rentabilidad así como afrontar con capacidad suficiente futuros escenarios de estrés que se presenten.

La distribución de los Fondos Propios (en miles de euros):

	Miles de euros
Fondos propios	
Capital Social	27.491
Reservas	73.868
- Prima de emisión	29.028
- Reservas	45.008
- Valores propios	-168
Resultado del ejercicio 2013	5.486
Total Fondos Propios	106.845

Recursos Ajenos.

El Banco, un año más, ha conseguido mantener la senda de crecimiento en Recursos Ajenos tanto de dentro como de fuera de Balance en un entorno macro que se mantiene adverso gracias a la fortaleza de sus pilares principales, solvencia y liquidez, aportando más confianza, si cabe, en nuestros clientes y su entorno.

Por tanto, seguimos manteniendo la estrategia de captación en el Colectivo de Ingenieros de Caminos Canales y Puertos y su entorno familiar y profesional con un resultado positivo que arroja durante 2013 unas cifras de captación de 2.832 nuevos clientes, así como un crecimiento del 18,84% de recursos de clientes dentro de balance.

Los recursos en balance de nuestros clientes al 31 de diciembre de 2013 totalizan 1.045.144 Miles de €. Esta cifra se compone de Depósitos típicos a diferentes plazos, recursos captados por Cesión Temporal de Activos, No residentes y Otras cuentas Especiales.

Dentro de la rúbrica de “Depósitos de la Clientela” es especialmente destacable el comportamiento de los depósitos a plazo que han experimentado un aumento de 83.344 miles de euros, sosteniendo el coste del mismo en niveles prudenciales y consiguiendo entrada de nuevo de dinero a la Entidad en un año 2013 todavía condicionado por las presiones de la Guerra de Pasivo, y con tendencia de traspaso de Fondos a Depósitos aunque si bien, a finales de ejercicio se empezaba a vislumbrar un cambio de tendencia en este sentido.

Las condiciones financieras, así como la solidez del Banco, nos hacen estimar un mantenimiento de las tasas de crecimiento en Depósitos en un futuro próximo en la Entidad si bien a tipos más bajos dados los actuales niveles de los tipos de interés. El interés medio anual durante los ejercicios 2013 y 2012 de los Depósitos a la Clientela fue de 1,72% y 1,74% respectivamente.

En cuanto a los Recursos Fuera de Balance, que son la suma de las aportaciones de los Fondos de Inversión, los Patrimonios Administrados y los Fondos de Pensiones así como, la comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva no gestionadas por nuestra Entidad, es de especial mención el incremento en Fondos de Inversión, Institución y Sicav por un importe de 67.007 miles de euros, así como destacar la positiva evolución de las Carteras de Gestión Discrecional con un incremento de 37.964 miles de euros.

La suma de los Recursos Ajenos de nuestros clientes con los Recursos Gestionados fuera de Balance arrojan un resultado total de recursos gestionados por el banco de 1.842.912 miles de euros.

Los Recursos Totales, suma de los Recursos Ajenos más los Recursos Propios suponen una cifra de 1.151.989 miles de euros.

Estructura de los recursos ajenos y gestionados:

Miles de euros			Miles de euros		
Recursos Clientes Dentro de Balance	2013	%	Recursos Clientes Fuera de Balance	2013	%
Administraciones públicas españolas	444	0	Fondos de Inversión, Insitución y Sicav	249.124	14
Depósitos a la vista	334.500	18	Fondos de Pensiones	249.930	14
Depósitos a plazo	595.189	32	Carteras de gestión discrecional	238.055	13
Cesión temporal de activos	95.291	5	Comercialización no gestionados	60.659	3
Ajustes por valoración	3.426	0	SUBTOTAL	797.768	43
No residentes	16.294	1	TOTAL	1.842.912	100
SUBTOTAL	1.045.144	57			

Inversión Crediticia.

El total de créditos y préstamos vivos sobre clientes es de 583.361 miles de euros, lo cual representa una variación respecto al año anterior de -22.145 miles de euros debiéndose el efecto principal a las variaciones en el saldo dispuesto de las cuentas de crédito y a mayores ritmos de amortizaciones de crédito de clientes durante el año respecto a la demanda de los mismos. La tasa de mora es de un 9,12%, inferior en 4,5 puntos básicos a la media del sector, que ha quedado fijada en el 13,62%.

El Crédito a la Clientela a 31 de diciembre de 2013 representa el 41,57% del total del Activo del Balance que asciende a 1.403.165 miles de euros.

El importe total de préstamos y créditos concedidos en el ejercicio 2013 es de 116.898 miles de euros distribuidos en 840 operaciones de préstamos y pólizas de crédito.

En el cuadro adjunto se desglosa por tipo de operaciones las efectuadas en 2013:

Préstamos	Número	Miles de euros	
		Importe concedido	%
Hipotecarios	198	30.803	26,4
Personales	251	12.996	11,1
Pignoratícios	15	734	0,6
Monetarios	15	321	0,3
SUBTOTAL	479	44.854	38,4
Pólizas de Crédito	Número	Importe concedido	%
Garantía Hipotecaria	11	3.327	2,8
Garantía Pignoraticia	76	14.616	12,5
Garantía Personal	274	54.101	46,3
SUBTOTAL	361	72.044	61,6
TOTAL CONCEDIDO 2013	840	116.898	100

Operaciones de activo formalizadas en 2013

El volumen de concesión de préstamos hipotecarios en el año 2013 ha disminuido con respecto a años anteriores y asciende a 44.854 miles de euros. Banco Caminos continúa apoyando a sus clientes en momentos tan difíciles como los actuales.

El Grupo Banco Caminos, sigue configurando un grupo sólido, que está preparado financieramente para encarar el futuro con éxito en estos difíciles años que estamos viviendo en el sector financiero.

Las provisiones constituidas para la cobertura del riesgo de préstamos y créditos ascienden a 32.163 miles de euros, los cuales cubre un 60,49% del total de activos dudosos.

El tipo de interés medio durante los ejercicios 2013 y 2012, de los activos registrados en este epígrafe fue aproximadamente del 3,1% y 3,1% respectivamente.

Evolución del crédito a la Clientela

Miles de euros			
2013	2012	2011	2010
583.361	605.506	616.228	585.081

Avales.

Durante el ejercicio 2013 el Banco ha concedido 773 avales por un importe de 16.228 miles de euros distribuidos según cuadro adjunto:

Avales	Número	Miles de euros
		Importe
Avales Provisionales	428	9.376
Avales Definitivos	156	1.657
Avales Financieros	189	5.195
TOTAL	773	16.228

El importe concedido ha descendido con respecto al año anterior, como consecuencia de la situación económica que ha afectado singularmente al sector de infraestructuras y la falta de actividad en el sector de la construcción repercutiendo negativamente en el colectivo de los Ingenieros de Caminos, Canales y Puertos.

El capital vivo dentro de la rúbrica de Garantías Financieras y de Otros Avales y Caucciones prestados a 31 de diciembre de 2013 es de 44.528 miles de euros.

El servicio sigue siendo uno de los más solicitados por nuestros clientes por la rápida y sencilla tramitación, ofreciendo una buena garantía ante los Organismos Oficiales a todos los profesionales que desarrollan el ejercicio libre de la profesión.

Para cubrir posibles contingencias el Banco tiene constituido al 31 de diciembre de 2013 un fondo para insolvencias de 407 miles de euros.



Estados Financieros Públicos

La polinización, generalmente cruzada, es llevada a cabo por agentes muy variados, como insectos, aves, quirópteros e incluso ranas. Los polinizadores son fuertemente atraídos por las flores, que han desarrollado notables adaptaciones para ello: olores de muy diverso tipo y que a veces se asemejan a ciertas feromonas, colores llamativos, labelos que simulan el abdomen de algunos insectos. La aparición de los híbridos ha proporcionado un mercado continuado en calidad, belleza y variedad. Su utilización es amplia y sumamente atractiva en aspectos decorativos, de adorno y también sensiblemente sentimentales.

Balance de situación. Activo. Al 31 de diciembre.

ACTIVO	Miles de euros	
	2013	2012
Caja y depósitos en bancos centrales	51.663	60.266
Cartera de negociación	1.261	1.375
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	154	215
Instrumentos de capital	1.020	942
Derivados de negociación	87	218
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	2.128	13.908
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	2.128	13.908
Instrumentos de capital	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	683.447	439.345
Valores representativos de deuda	670.127	430.797
Instrumentos de capital	13.320	8.548
Pro-memoria: Prestados o en garantía	375.535	301.584
Inversiones crediticias	597.948	617.937
Depósitos en entidades de crédito	14.587	12.431
Crédito a la clientela	583.361	605.506
Valores representativos de deuda	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	18.483	23.511
Cartera de inversión a vencimiento	15.281	16.109
Pro-memoria: Prestados o en garantía	13.081	13.584
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Participaciones	43.485	36.655
Entidades asociadas	657	-
Entidades multigrupo	-	-
Entidades del grupo	42.828	36.655

Sigue

ACTIVO	Miles de euros	
	2013	2012
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Activo material	1.756	2.083
Inmovilizado material	1.752	2.079
De uso propio	1.752	2.079
Cedido en arrendamiento operativo	-	-
Inversiones inmobiliarias	4	4
Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero	-	-
Activo intangible	-	-
Fondo de comercio	-	-
Otro activo intangible	-	-
Activos fiscales	6.054	5.819
Corrientes 1.786	1	
Diferidos 4.268	5.818	
Resto de activos	142	146
TOTAL ACTIVO	1.403.165	1.193.643

Balance de situación. Al 31 de diciembre.

PASIVO	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	1.276.919	1.089.882
Depósitos de bancos centrales	217.627	201.601
Depósitos de entidades de crédito	770	873
Depósitos de la clientela	1.045.144	879.439
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	13.378	7.969
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Provisiones	515	268
Fondo para pensiones y obligaciones similares	-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	-	-
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	407	160
Otras provisiones	108	108

Sigue

PASIVO	Miles de euros	
	2013	2012
Pasivos fiscales	7.391	2.495
Corrientes	2.049	421
Diferidos	5.342	2.074
Resto de pasivos	686	744
TOTAL PASIVO	1.285.511	1.093.389

Balance de situación. Patrimonio Neto. Al 31 de diciembre.

	Miles de euros	
	2013	2012
PATRIMONIO NETO		
Fondos propios	106.845	101.220
Capital	27.491	27.491
Escriturado	27.491	27.491
Menos: Capital no exigido	-	-
Prima de emisión	29.028	29.028
Reservas	45.008	39.698
Otros instrumentos de capital	-	-
De instrumentos financieros compuestos	-	-
Resto de instrumentos de capital	-	-
Menos: Valores propios	(168)	(300)
Resultado del ejercicio	5.486	5.303
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-
Ajustes por valoración	10.809	(966)
Activos financieros disponibles para la venta	10.809	(966)
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Resto de ajustes por valoración	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	117.654	100.254
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.403.165	1.193.643
PRO-MEMORIA		
Riesgos contingentes	44.528	48.205
Compromisos contingentes	118.572	120.754
	163.100	168.959

Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Al 31 de diciembre.

	Miles de euros	
	2013	2012
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
Intereses y rendimientos asimilados	39.872	37.577
Intereses y cargas asimiladas	(19.450)	(17.702)
A) MARGEN DE INTERESES	20.422	19.875
Rendimiento de instrumentos de capital	170	5.027
Comisiones percibidas	4.655	5.003
Comisiones pagadas	(1.985)	(1.674)
Resultados de operaciones financieras (neto)	13.866	3.895
Cartera de negociación	2.411	2.970
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(15)	(67)
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	11.470	992
Diferencias de cambio (neto)	203	40
Otros productos de explotación	390	284
Otras cargas de explotación	(1.795)	(1.626)
B) MARGEN BRUTO	35.926	30.824
Gastos de administración	(14.786)	(14.093)
Gastos de personal	(3.449)	(3.444)
Otros gastos generales de administración	(11.337)	(10.649)
Amortización	(359)	(384)
Dotaciones a provisiones (neto)	(247)	(1.532)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(12.484)	(7.678)
Inversiones crediticias	(12.484)	(7.952)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	274

Sigue

	Miles de euros	
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2013	2012
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	8.050	7.137
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	(1.119)	(2.193)
Fondo de comercio y otro activo intangible	-	-
Otros activos	(1.119)	(2.193)
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	-	-
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corriente en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(34)	(48)
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.897	4.896
Impuesto sobre beneficios	(1.411)	407
E) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	5.486	5.303
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-
F) RESULTADO DEL EJERCICIO	5.486	5.303

Estado de Ingresos y Gastos reconocidos. Al 31 de diciembre.

	Miles de euros	
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS	2013	2012
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	5.486	5.303
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	11.775	6.368
B.1) Partidas que no serán reclasificadas a resultados	-	-
Pérdidas y ganancias actuariales en planes de pensiones de prestación definida	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Impuesto sobre beneficios relacionados con partidas que serán reclasificados a resultados	-	-
B.2) Partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	11.775	6.368
Activos financieros disponibles para la venta	16.821	9.097
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	21.426	9.485
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(4.605)	(388)
Otras reclasificaciones	-	-
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	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias/ (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Ganancias/ (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos (Nota 20)	-	-
Impuesto sobre beneficios relacionados con partidas que podrán ser reclasificados a resultados	(5.046)	(2.729)
TOTAL INGRESOS Y GASTO RECONOCIDOS (A+B)	17.261	11.671

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	27.491	29.028	39.698	-	(300)	5.303	-	101.220	(966)	100.254
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	27.491	29.028	39.698	-	(300)	5.303	-	101.220	(966)	100.254
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	5.486	-	5.486	11.775	17.261
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	5.310	-	132	(5.303)	-	139	-	139
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	7	-	132	-	-	139	-	139
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	5.303	-	-	(5.303)	-	-	-	-
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final a 31 de diciembre de 2013	27.491	29.028	45.008	-	(168)	5.486	-	106.845	10.809	117.654

	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	27.491	29.028	34.685	-	(317)	5.003	-	95.890	(7.334)	88.556
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	27.491	29.028	34.685	-	(317)	5.003	-	95.890	(7.334)	88.556
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	5.303	-	5.303	6.368	11.671
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	5.013	-	17	(5.003)	-	27	-	27
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	10	-	17	-	-	27	-	27
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	5.003	-	-	(5.003)	-	-	-	-
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final a 31 de diciembre de 2012	27.491	29.028	39.698	-	(300)	5.303	-	101.220	(966)	100.254

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre.

	Miles de euros	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2013	2012
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(835)	(5.141)
1. Resultado del ejercicio	5.486	5.303
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	15.620	8.830
Amortización	359	384
Otros ajustes	15.261	8.446
3. Aumento / Disminución neto de los activos de explotación	(207.124)	(118.960)
Cartera de negociación	114	(192)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	11.780	2.651
Activos financieros disponibles para la venta	(227.281)	(188.352)
Inversiones crediticias	8.259	66.470
Otros activos de explotación	4	463
4. Aumento / Disminución neto de los pasivos de explotación	186.792	102.045
Cartera de negociación	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	186.850	102.028
Otros pasivos de explotación	(58)	17
5. Cobros / (Pagos) por impuesto sobre beneficios	(1.609)	(2.359)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(7.907)	37.637
6. Pagos:	(8.735)	(9.189)
Activos materiales	(32)	(39)
Activos intangibles	-	-
Participaciones	(8.703)	(9.150)
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	-	-

Sigue

	Miles de euros	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2013	2012
7. Cobros:	828	46.826
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Participaciones	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	828	46.826
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	139	27
8. Pagos:	-	-
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades financiación	-	-
9. Cobros:	139	27
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	139	27
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(8.603)	32.523
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	60.266	27.743
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	51.663	60.266
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	969	1.581
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	50.694	58.685
Otros activos financieros	-	-
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	51.663	60.266

Distribución de Resultados.

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2013 que el Consejo de Administración de la Entidad propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, junto con la distribución del resultado del ejercicio 2012, aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 2013:

	Miles de euros	
	2013	2012
Distribución		
A Reserva legal	549	530
A Reserva voluntaria	4.937	4.773
Total distribuido	5.486	5.303
Beneficio del ejercicio	5.486	5.303



Detalles estadísticos y Recursos Humanos

Las adaptaciones a la polinización explican el éxito de esta planta en la producción de semillas, que suelen producirse en gran número (a veces más de un millón por fruto), pero no así la escasa abundancia y biomasa de las orquídeas, al menos en los ecosistemas de las regiones templadas: en su evolución ha primado más las adaptaciones a la polinización que las orientadas a la dispersión y asentamiento. En algunos casos la polinización puede hacerse manualmente, como es el caso de la vainilla.

Detalles Estadísticos.

	2013	2012
TOTAL ACCESOS	1.326.189	1.185.128
TOTAL OPERACIONES	2.464.547	2.234.071

lineacaminos.com

	2013	2012
TOTAL ACCESOS	38.824	23.839
TOTAL ÓRDENES	5.600	3.852

Bolsacaminos

	2013	2012
TOTAL VISITAS	816.945	726.716

bancocaminos.es

	2013	2012
TOTAL LLAMADAS	97.789	85.200

Banca telefonica

Detalles Estadísticos de los Recursos Humanos.

PLANTILLA SOCIEDADES AÑO 2013

	Mujeres				Hombres				Total			
	Nº	%	edad media	antg. Media	Nº	%	edad media	antg. Media	Nº	%	edad media	antg. Media
BANCO CAMINOS	24	50	45,7	18,5	24	50	48,2	16,9	48	30	47,2	17,7
CALLDURBON	1	100	41,6	3,1					1	1	41,6	3,1
CORPORACION B.C.	2	50	44,2	15,8	2	50	58,4	4,1	4	2	51,3	9,9
FAM CAMINOS	11	65	43,8	12,4	6	35	46,1	12,2	17	10	44,6	12,3
GABINETE ESTUDIOS	1	25	45,3	19,2	3	75	35,8	9,5	4	2	38,2	12,0
GEFONSA	8	38	37,1	10,1	13	62	45,0	8,2	21	13	42,0	8,9
GESTIFONSA	3	33	30,2	8,2	6	67	40,2	8,4	9	6	36,8	8,3
GESPENSION	3	60	46,1	13,5	2	40	31,4	5,1	5	3	40,2	10,1
MAXLAN					1	100	56,5	28,7	1	1	56,5	28,7
SERVIFONSA AIE	21	45	38,9	8,8	26	55	35,5	6,7	47	29	37,0	7,7
SISTEMCAM					5	100	44,2	13,8	5	3	44,2	13,8
TOTAL	74	46	41,8	13,0	88	54	42,8	10,9	162	100	42,3	11,8

NOTA: datos plantilla real a 31 de diciembre de 2013.

	Mujeres		Hombres		Total	
	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%
Menor 25 años	3	2	0	0	3	2
Entre 25 y 35 años	16	10	23	14	39	24
Entre 35 y 45 años	30	19	34	21	64	40
Entre 45 y 55 años	15	9	16	10	31	19
Mayor de 55 años	10	6	15	9	25	15
TOTAL	74	46	88	54	162	100
Edad Media	41,8		42,8		42,3	

Pirámide de edad

	Mujeres		Hombres		Total	
	Nº	%	Nº	%	Nº	%
Ingenieros Superiores y Licenciados	35	22	50	31	85	52
Ingenieros Técnicos y Diplomados	10	6	12	7	22	14
Formación Profesional	11	7	11	7	22	14
Hasta COU/ acceso a la universidad	10	6	6	4	16	10
Resto	8	5	9	6	17	10%
TOTAL	74	46	88	54	162	100

Nivel de estudios

Plantilla por nivel de estudios

	Mujeres		Hombres		Total	
	Nº	%	Nº	%	Nº	%
Titulados Superiores	35	22	50	31	85	52
Titulados Medios	10	6	12	7	22	14
Resto	29	18	26	16	55	34
TOTAL	74	46	88	54	162	100



Cuentas Anuales Consolidadas

Aunque algunas especies pueden llegar a alcanzar casi 5 metros de altura (*Selenipedium chica*, de las regiones tropicales del centro y sur de América) en general los tallos no son de grandes dimensiones, al menos en las zonas templadas, siendo muy frecuentes en ellos las adaptaciones encaminadas a favorecer el proceso fotosintético o la acumulación de agua, sobre todo en las densas selvas de las zonas tropicales.

Banco Caminos S.A. y su Grupo Consolidado. Balance de situación al 31 de diciembre.

	Miles de euros	
ACTIVO	2013	2012
Caja y depósitos en bancos centrales	51.663	60.268
Cartera de negociación	9.487	10.094
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	895	1.570
Instrumentos de capital	8.505	8.156
Derivados de negociación	87	368
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	2.128	13.908
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	2.128	13.908
Instrumentos de capital	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	685.942	442.251
Valores representativos de deuda	672.012	433.246
Instrumentos de capital	13.930	9.005
Pro-memoria: Prestados o en garantía	375.535	295.253
Inversiones crediticias	567.219	588.528
Depósitos en entidades de crédito	14.608	12.698
Crédito a la clientela	552.611	575.830
Valores representativos de deuda	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	18.483	23.511
Cartera de inversión a vencimiento	15.281	16.109
Pro-memoria: Prestados o en garantía	13.081	13.584
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Activos no corrientes en venta	7.580	6.112

Sigue

	Miles de euros	
ACTIVO	2013	2012
Participaciones	707	-
Entidades asociadas	707	-
Entidades multigrupo	-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Activos por reaseguros	-	-
Activo material	47.615	44.634
Inmovilizado material	38.140	37.683
De uso propio	38.140	37.683
Cedidos en arrendamiento operativo	-	-
Afecto a la Obra social	-	-
Inversiones inmobiliarias	9.475	6.951
Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero	-	-
Activo intangible	11.215	11.981
Fondo de comercio	4.337	4.337
Otro activo intangible	6.878	7.644
Activos fiscales	6.802	6.191
Corrientes	2.202	135
Diferidos	4.600	6.056
Resto de activos	291	291
Existencias	-	-
Otros	291	291
TOTAL ACTIVO	1.405.930	1.200.367

PASIVO	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	-	-
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	1.261.925	1.081.617
Depósitos de bancos centrales	217.627	201.601
Depósitos de entidades de crédito	2.354	2.527
Depósitos de la clientela	1.025.633	865.722
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	16.311	11.767
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Pasivos por contratos de seguros	-	-

Sigue

PASIVO	Miles de euros	
	2013	2012
Provisiones	985	821
Fondos para pensiones y obligaciones similares	-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	-	-
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	407	160
Otras provisiones	578	661
Pasivos fiscales	7.957	3.273
Corrientes	2.523	967
Diferidos	5.434	2.306
Resto de pasivos	1.511	722
TOTAL PASIVO	1.272.378	1.086.433

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre.

	Miles de euros	
PATRIMONIO NETO	2013	2012
Fondos propios	121.193	113.800
Capital / fondo de dotación	27.491	29.836
Escriturado	27.491	29.836
Menos: Capital no exigido (-)	-	-
Prima de emisión	29.028	29.028
Reservas	57.022	55.254
Reservas (pérdidas) acumuladas	57.022	55.254
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-
De instrumentos financieros compuestos	-	-
Cuotas participativas y fondos asociados	-	-
Resto de instrumentos de capital	-	-
Menos: Valores propios	(168)	(2.621)
Resultado del ejercicio atribuido al grupo	7.820	2.303
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-
Ajustes por valoración	10.917	(978)
Activos financieros disponibles para la venta	10.917	(978)
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Resto de ajustes por valoración	-	-
Intereses minoritarios	1.442	1.112
Ajustes por valoración	10	(128)
Resto	1.432	1.240
TOTAL PATRIMONIO NETO	133.552	113.934
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.405.930	1.200.367
PRO-MEMORIA		
Riesgos contingentes	44.528	48.205
Compromisos contingentes	118.044	123.214
	162.572	171.419

	Miles de euros	
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2013	2012
Intereses y rendimientos asimilados	39.216	37.000
Intereses y cargas asimiladas	(19.332)	(17.554)
MARGEN DE INTERESES	19.884	19.446
Pro-memoria: Actividad bancaria	-	-
Rendimiento de instrumentos de capital	171	37
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	49	-
Comisiones percibidas	9.995	8.887
Comisiones pagadas	(2.224)	(1.776)
Resultados de operaciones financieras (neto)	14.789	4.519
Cartera de negociación	3.312	3.716
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	200	(67)
Instrumentos financiero no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	11.477	1.019
Otros	(200)	(149)
Diferencias de cambio (neto)	205	40
Otros productos de explotación	3.382	3.504
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	-	-
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios no financieros	-	-
Resto de productos de explotación	3.382	3.504
Otras cargas de explotación	(1.795)	(1.626)
Gastos de contratos de seguros y reaseguros	-	-
Variación de existencias	-	-
Restos de cargas de explotación	(1.795)	(1.626)

Sigue

	Miles de euros	
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2013	2012
MARGEN BRUTO	44.456	33.031
Gastos de administración	(18.680)	(17.750)
Gastos de personal	(9.785)	(9.586)
Otros gastos generales de administración	(8.895)	(8.164)
Amortización	(1.564)	(1.316)
Dotaciones a provisiones (neto)	(156)	(1.245)
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	(12.485)	(7.684)
Inversiones crediticias	(12.485)	(7.957)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	273
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	11.571	5.036
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	912	(2.194)
Fondo de comercio y otro activo intangible	-	-
Otros activos	912	(2.194)
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	(191)	72
Diferencia negativa de consolidación	-	-
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(1.980)	(47)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	10.312	2.867
Impuesto sobre beneficios	(2.266)	(366)
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	8.046	2.501
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	8.046	2.501
Resultado atribuido a la entidad dominante	7.820	2.303
Resultado atribuido a intereses minoritarios	226	198

Estado de ingresos y gastos reconocido consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre.

	Miles de euros	
ESTADO DE GASTOS E INGRESOS RECONOCIDOS	2013	2012
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	8.046	2.501
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	11.895	6.386
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. Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
4. Impuesto sobre beneficios relacionados con partidas que serán reclasificados a resultados	-	-
B.2) Partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	11.895	6.386
1. Activos financieros disponibles para la venta	16.992	9.123
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	21.597	9.512
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(4.605)	(389)
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	-	-
7. Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
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	(5.097)	(2.737)
TOTAL INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	19.941	8.886
Atribuidos a la entidad dominante	19.715	8.688
Atribuidos a intereses minoritarios	226	198

Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre de 2013.

Miles de euros

	Fondos Propios												Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Capital / Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas		Menos: Valores propios	Resultados del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Menos: dividendos y retribuciones	Total fondos propios	Ajustes por valoración	Total				
			Reservas (pérdidas) acumuladas	Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	Otros instrumentos de capital									
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	29.836	29.028	55.254	-	-	(2.621)	2.303	-	113.800	(978)	112.822	1.112	113.934	
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo inicial ajustado	29.836	29.028	55.254	-	-	(2.621)	2.303	-	113.800	(978)	112.822	1.112	113.934	
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	-	7.820	-	7.820	11.895	19.715	226	19.941	
Otras variaciones del patrimonio neto	(2.345)	-	1.768	-	-	2.453	(2.303)	-	(427)	-	(427)	104	(323)	
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 socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	7	-	-	132	-	139	-	139	-	-	139	
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	2.303	-	-	-	(2.303)	-	-	-	-	-	-	
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 patrimonio neto	(2.345)	-	(542)	-	-	2.321	-	(566)	-	(566)	104	-	(462)	
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	27.491	29.028	57.022	-	-	(168)	7.820	-	121.193	10.917	132.110	1.442	133.552	

Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al 31 de diciembre de 2012.

Miles de euros

	Fondos Propios												Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Capital / Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas		Menos: Valores propios	Resultados del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Menos: dividendos y retribuciones	Total fondos propios	Ajustes por valoración	Total				
			Reservas (pérdidas) acumuladas	Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	Otros instrumentos de capital									
Saldo final al 31 de diciembre de 2011	29.811	29.028	49.784	-	-	(2.638)	5.297	-	111.282	(7.363)	103.919	1.362	105.281	
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo inicial ajustado	29.811	29.028	49.784	-	-	(2.638)	5.297	-	111.282	(7.363)	103.919	1.362	105.281	
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	-	2.303	-	2.303	6.385	8.688	198	8.880	
Otras variaciones del patrimonio neto	25	-	5.470	-	-	17	(5.297)	-	215	-	215	(448)	(227)	
Aumentos de capital / fondo de dotación	25	-	-	-	-	-	-	-	25	-	25	-	25	
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 socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	173	-	-	17	-	190	-	190	-	-	190	
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	5.297	-	-	-	(5.297)	-	-	-	-	-	-	
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 patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(448)	(448)	
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	29.836	29.028	55.254	-	-	(2.621)	2.303	-	113.800	(978)	112.822	1.112	113.934	

Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre.

	Miles de euros	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2013	2012
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(1.796)	(2.652)
1. Resultado consolidado del ejercicio	8.046	2.501
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	17.539	10.057
Amortización	1.564	1.316
Otros ajustes	15.975	8.741
3. Aumento / Disminución neto de los activos de explotación	(204.536)	(120.158)
Cartera de negociación	607	(4.041)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	11.780	2.651
Activos financieros disponibles para la venta	(226.501)	(188.587)
Inversiones crediticias	(9.578)	69.275
Otros activos de explotación	-	544
4. Aumento / Disminución neto de los pasivos de explotación	179.515	107.089
Cartera de negociación	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	180.308	107.302
Otros pasivos de explotación	(793)	(213)
5. Cobros / Pagos por impuesto sobre beneficios	(2.360)	(2.141)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(6.948)	35.123
6. Pagos:	(10.246)	(12.312)
Activos materiales	(4.096)	(2.929)
Activos intangibles	(133)	(6.457)
Participaciones	(707)	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	(5.310)	(2.926)
Cartera e inversión a vencimiento	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-

Sigue

	Miles de euros	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2013	2012
7. Cobros:	3.298	47.435
Activos materiales	1.086	500
Activos intangibles	276	-
Participaciones	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	1.108	109
Cartera de inversión a vencimiento	828	46.826
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	139	52
8. Pagos:	-	-
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades financiación	-	-
9. Cobros:	139	52
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de capital propio	-	25
Enajenación de instrumentos de capital propio	139	27
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(8.605)	32.523
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	60.268	27.745
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	51.663	60.268
Pro-memoria:		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	969	1.583
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	50.694	58.685
Otros activos financieros	-	-
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	51.663	60.268
Del que: en poder de entidades consolidadas pero no disponible por el Grupo	-	-



Informe de Auditoría y Certificado RSC

Las orquídeas se cultivan principalmente por la belleza de sus flores. No obstante, hay una orquídea (la *Vanilla planifolia*) de la que se obtiene la conocida Vainilla responsable del peculiar sabor de muchos de los helados y recetas de pasteles que consumimos. Destacar también su utilización en cosmética. El perfume de las vainillas difiere de unas a otras, unas muy penetrantes y otras para los humanos casi inexistente.

Informe de Auditoría E&Y



Informe de Auditoría E&Y







[Establecido por el Defensor del Consumidor de la Comunidad Canaria]

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

Autocontrol (Asociación para la Administración de la Comunicación Comercial) es una asociación sin ánimo de lucro formada por todos los que se integran en el sistema de autorregulación en España. Está formada por las principales asociaciones, agencias, trade y asociaciones, editores y el objetivo es contribuir a que la publicidad constituya un instrumento perfectamente útil en el proceso económico, además por el respeto a la ética pública y a los intereses de los consumidores, con lo que contribuye a la defensa de los valores publicitarios.

Autocontrol forma parte de EASA (European Advertising Standards Alliance) y es el único organismo privado en España reconocido a la vez por el Parlamento Europeo y el Gobierno de España como el organismo de referencia de controladores sobre aspectos de conducta ético-social de todos los medios de comunicación por cumplir los requisitos establecidos en el Reglamento 1831/2001.

BANCO CAMINOS, S.A.

Capital de Accionista

El 2001 de primer semestre de AUTOCONTROL y mediante el análisis de contenido llevado al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de DICIEMBRE de 2013, como así consta en la relación de contenidos que preceden en materia de publicidad de 2013.

Cumplimiento de Códigos Deontológicos

El contenido de la publicidad en todos sus formatos cumple con el Código de Conducta Publicitaria de la Asociación Española de Agencias de Publicidad y el Código de Prácticas Publicitarias de la International Chamber of Commerce.

Actividades sociales y de interés público y actividades deontológicas de la publicidad

Desde sus actividades en el ámbito social y de interés público de Galicia, Tercero de Acordado en aquellos casos en los que la publicidad afecta a la salud y bienestar de los consumidores, así como en el ámbito de la publicidad de productos de interés social.

Reservamiento al Anuncio de la Publicidad

Se han reservado, así mismo, a través de sus canales de difusión por el canal de la Publicidad como resultado de actividades deontológicas reservadas a los consumidores de productos de interés social, así como por parte de consumidores u asociaciones de consumidores, agencias de la comunicación y otros sectores, a quienes se les ha reservado.

Haga del 2013, tras el proceso de difusión, en Madrid, a 20 de FEBRERO de 2014



José Treviño
Director General

Autocontrol España DEP 07/2001 y DEP 07/2002
 c/ de LOS VIZCAINOS 11, 28011 MADRID, T: 91 571 1111
 e: autocontrol@autocontrol.com





Memoria Consolidada 2013

De varias especies de Orquídeas se ha obtenido un polvo amarillento que se llama salep. Contiene mucílago en gran cantidad, azúcar y almidón, y ha sido considerado desde siempre como muy nutritivo. Con él se prepara una bebida; o también se agrega a los cereales y se utiliza en la fabricación del pan. Se ha empleado como dieta para los niños y los convalecientes, aunque sus propiedades reconstituyentes no han sido probadas en modo alguno. Con el mucílago, se fabrica también una jalea calmante y emoliente que se utiliza en el tratamiento de irritaciones del tracto gastrointestinal.

1. Información General.

a) Naturaleza y actividad de la Entidad dominante.

Banco Caminos, S.A. (en adelante “la Entidad”, “el Banco” o “la Entidad dominante”) es una entidad de crédito constituida, el 2 de febrero de 1977, inicialmente con la denominación de Caja de Crédito del Colegio de Ingenieros de Caminos, Canales y Puertos Sociedad Cooperativa. El 18 de junio de 1990 fue cambiada su denominación por Caja Caminos, Sociedad Cooperativa de Crédito, según acuerdo adoptado por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria.

Con fecha 29 de junio de 2007, la Asamblea General Extraordinaria de la Entidad aprobó:

- El proyecto de transformación de Caja Caminos, Sociedad Cooperativa de Crédito en Sociedad Anónima (Banco), adoptando la denominación de Banco Caminos, S.A. y modificando íntegramente sus Estatutos Sociales.
- La ampliación del capital social de la Entidad en 141.584 títulos según el siguiente detalle:

Destinatario:	Títulos
Todos los socios	33.370
Socios tenedores de aportaciones de la Serie C	79.898
Personal y Administradores	28.316
Total	141.584

- El traslado del domicilio social de la Entidad a la calle Almagro nº 8, de Madrid.

Los títulos fueron emitidos con un nominal y una prima de emisión de 60,11 y 120,22 euros por título, respectivamente, lo que supuso una ampliación de capital de 8.511 miles de euros y una prima de emisión de 17.021 miles de euros. Para la suscripción de la mencionada ampliación se abrió un

período de suscripción desde el 15 de julio de 2007 al 15 de octubre de 2007, coincidiendo esta última fecha con la fecha de desembolso.

Con fecha 15 de octubre de 2007 fue escriturada la ampliación de capital quedando suscrita y desembolsada en su totalidad.

Una vez efectuada la ampliación de capital anteriormente reseñada, el capital social de la Entidad quedó constituido en 21.132 miles de euros representado por 351.553 títulos.

Con fecha 8 de febrero de 2008 se elevó a público los acuerdos detallados anteriormente, haciendo constar que:

- La transformación de Caja Caminos, Sociedad Cooperativa de Crédito en Sociedad Anónima, con carácter de Banco, no afectó a la personalidad jurídica de la sociedad transformada.
- El capital social se encontraba totalmente suscrito y desembolsado, y que fueron debidamente anulados e inutilizados los títulos que representaban el capital social, asignando, a cambio de dichos títulos, a los Socios de la Entidad acciones, en proporción de una por cada uno de los títulos que poseían anteriormente; y con el fin de mantener una proporción idéntica, el capital de la Entidad quedó representado, a partir de esta fecha, por 351.533 acciones nominativas, de 60,11 euros de valor nominal cada una de ellas.
- El patrimonio de la Sociedad cubría el capital de la misma.
- El acuerdo de transformación, fue autorizado por la Dirección General del Tesoro y Política Financiera con fecha 30 de noviembre de 2007.
- El Fondo de Reserva Obligatorio que, de acuerdo con el balance aprobado a 28 de junio de 2007 y el balance de 7 de febrero de 2008, ascendía a 7.250 miles de euros, se traspasó a la cooperativa “Almagro Sociedad Cooperativa de Consumidores y Usuarios” de conformidad con lo aprobado en la mencionada Asamblea Extraordinaria (Nota 20).

El Registro de Sociedades Cooperativas, con fecha 25 de febrero de 2008, certificó la baja de Caja Caminos, Sociedad Cooperativa de Crédito, con el número 1429-SMT, por haber sido transformada dicha Entidad en Sociedad Anónima con la denominación de Banco Caminos, S.A.

Con fecha 10 de marzo de 2008, una vez justificada la inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil, quedó inscrito de forma definitiva Banco Caminos, S.A. en el Registro de Bancos y Banqueros, con el número de codificación 0234 y N.I.F.: A28520666.

Posteriormente, en los ejercicios 2009, 2010 y 2011 se han realizado las modificaciones en el capital social de la Entidad que se describen en la Nota 20 de esta memoria.

El Banco tiene como actividad típica y habitual la de recibir fondos del público en forma de depósito, préstamo, cesión temporal de activos financieros u otras análogas que lleven aparejada la obligación de su restitución, aplicándolos por cuenta propia a la concesión de préstamos, créditos u otras operaciones de análoga naturaleza que permitan atender las necesidades financieras de sus clientes. A tal fin podrá realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios permitidas a las entidades de crédito. Su ámbito de actuación se extiende con carácter principal a todo el territorio nacional, sin perjuicio de que pueda desarrollar fuera del mismo las operaciones legalmente permitidas.

La Entidad tiene su domicilio social en Madrid, calle Almagro nº 8, de Madrid, desarrollando su actividad a través de dos oficinas en Madrid y Barcelona y empleando a 48 personas (2012: 48 personas).

A 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco se regía por las normas que con carácter general regulan la actividad de las Entidades de Crédito.

La Entidad actúa con el nombre de Banco Caminos, S.A. y está regida por los estatutos sociales aprobados por la Asamblea General Extraordinaria del 29 de junio de 2007, y sus posteriores modificaciones, y los preceptos de la Ley de Sociedades de Capital y demás disposiciones legales aplicables.

La Entidad se haya sujeta 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. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectúa a nivel consolidado.

- 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.

Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por el Consejo de Administración del Banco, Entidad dominante del Grupo, en su reunión de 26 de marzo de 2014 y han sido firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura al final de la misma, estando pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas, estimándose que se aprobarán sin cambios significativos. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2013.

b) Grupo consolidable.

El Grupo Banco Caminos (en adelante “el Grupo”) lo forman Banco Caminos, S.A., y sus Grupos de subordinación, formando las entidades citadas un Grupo de coordinación de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

A continuación se detallan las sociedades que, al 31 de diciembre de 2013, constituyen el grupo consolidable, con indicación de la sede social, actividad y porcentaje de participación:

Sociedades dependientes y asociadas de Banco Caminos, S.A.:

Sociedad	Domicilio	Actividad	Participación			Auditor
			Directa	Indirecta		
Agentecam, S.L.U. (*)	C/ Almagro, 8	Asesoramiento financiero y patrimonial	-	100,00%		J.V.R. Auditores Asociados, S.L.
Calldurbon, S.L.U. (*)	C/ Almagro, 8	Servicios de comunicación	-	100,00%		J.V.R. Auditores Asociados, S.L.
Cartera Dinámica, S.I.C.A.V., S.A.	C/ Almagro, 8	Institución de inversión colectiva	90,59%	-		J.V.R. Auditores Asociados, S.L.
Corporación Banco Caminos, S.L.U.	C/ Almagro, 8	Adquisición y tenencia de activos	100,00%	-		Ernst & Young
Eurocartera 600, S.I.C.A.V., S.A.	C/ Almagro, 8	Institución de inversión colectiva	86,58%	-		J.V.R. Auditores Asociados, S.L.
FAM Caminos, S.A. (*)	C/ Almagro, 42	Mediador de Seguros Vinculado	-	80,00%		AH Auditores, 1986, S.A.
Gabinete de Estudio y Gestión Jurídica, S.A. (*)	C/ Almagro, 8	Adquisición, administración y venta de activos	54,52%	45,48%		AH Auditores, 1986, S.A.
Gefonsa, S.V., S.A.U. (*)	C/ Fernando el Santo, 3	Sociedad de Valores	-	100,00%		Ernst & Young
Gespensión Caminos, E.G.F.P., S.A.U. (*)	C/ Fernando el Santo, 3	Gestión de Fondos de Pensiones	-	100,00%		AH Auditores, 1986, S.A.
Gestifonsa, S.G.I.I.C., S.A.U. (*)	C/ Almagro, 8	Gestión de instituciones de inversión colectiva	-	100,00%		AH Auditores, 1986, S.A.
Maxlan, S.A.	C/ Almagro, 8	Promoción, gestión, compra y venta de terrenos	100,00%	-		AH Auditores, 1986, S.A.
Sistemcam, S.A.U. (*)	C/ Almagro, 8	Servicios informáticos	-	100,00%		AH Auditores, 1986, S.A.
Servifonsa, A.I.E. (*)	C/ Almagro, 8	Servicios administrativos, financieros y contables	80,42%	19,58%		Ernst & Young
Sync 2000, S.I.C.A.V., S.A	C/ Almagro, 8	Institución de inversión colectiva	20,00%	-		J.V.R. Auditores Asociados, S.L.

(*) Participaciones indirectas mantenidas a través de Corporación Banco Caminos, S.L.U.

Todas las sociedades se han consolidado por el método de integración global, excepto Sync 2000, S.I.C.A.V., S.A que lo hace por el método de la participación.

El ejercicio económico coincide en todas las sociedades o entidades con el año natural.

El detalle de los fondos propios y valor neto en libros de las citadas sociedades utilizadas en el proceso de consolidación del ejercicio 2013 es el siguiente:

Nombre	Miles de euros				
	Nominal	Patrimonio	Resultados	Resto patrimonio	Valor neto en libros
Agentecam, S.L.U.	12	37	(2)	39	40
Calldurbon S.L.U.	12	121	-	120	12
Cartera Dinámica, S.I.C.A.V., S.A.	2.617	2.445	(2)	2.447	2.249
Corporación Banco Caminos, S.L.U.	25.200	26.742	59	26.683	25.200
Eurocartera 600, S.I.C.A.V., S.A.	2.567	3.901	587	3.314	2.486
FAM Caminos, S.A.	601	2.854	697	2.157	5.384
Gabinete de Estudio y Gestión Jurídica, S.A.	19.259	23.757	427	23.362	19.275
Gefonsa, S.V., S.A.U.	4.214	6.579	626	5.953	2.896
Gespensión Caminos, E.G.F.P., S.A.U.	6.972	9.715	526	9.189	9.203
Gestifonsa, S.G.I.I.C., S.A.U.	601	1.755	216	1.539	694
Maxlan, S.A.	7.224	9.348	(221)	9.569	8.520
Servifonsa, A.I.E.	201	250	-	250	201
Sistemcam, S.A.U.	601	1.085	33	1.025	602
Sync 2000, S.I.C.A.V., S.A	2.478	3.551	249	3.257	707

Los datos de las sociedades participadas correspondientes al ejercicio 2012 se incluyen en el Anexo I.

El Grupo está constituido por un conjunto de empresas financieras y no financieras, las cuales forman un Grupo cuyo objetivo es diversificar y especializar la oferta a los clientes de acuerdo con un modelo propio de productos y servicios.

c) Recursos propios mínimos.

La Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de mayo, a entidades de crédito, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos (en adelante, la “Circular 3/2008”) y sus posteriores modificaciones, regula los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas - tanto a título individual como de grupo consolidado - y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar las entidades y la información de carácter público que deben remitir al mercado sobre este particular.

Los objetivos estratégicos marcados por la Dirección de la Entidad, 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 es considerado como una variable fundamental en los análisis asociados a la toma de decisiones de inversión de la Entidad.

- Reforzar el peso que los recursos propios de primera categoría tienen sobre el total de los recursos propios de la Entidad.

La Circular 3/2008 establece qué elementos deben computarse como recursos propios, a efectos del cumplimiento de los requerimientos mínimos establecidos en dicha norma. Los recursos propios a efectos de lo dispuesto en dicha norma se clasifican en recursos propios básicos y de segunda categoría.

La gestión que el Grupo realiza de sus recursos propios se ajusta, en lo que a definiciones conceptuales se refiere, a lo dispuesto en la Circular 3/2008. En este sentido, el Grupo considera como recursos propios computables los indicados en el capítulo 3º de la Circular 3/2008.

A continuación se incluye un detalle, clasificado en recursos propios básicos y complementarios, de los recursos propios del Grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como de los requerimientos de capital por tipo de riesgo y calculados de acuerdo a lo establecido en la Circular 3/2008:

	Miles de euros	
	2013	2012
Capital y prima de emisión	56.350	56.243
Reservas efectivas y expresas	58.240	56.168
Deducciones	(11.215)	(11.981)
Recursos propios básicos	103.375	100.430
Correcciones a los ajustes por valoración de instrumentos de capital	566	202
Reservas de revalorización	-	-
Financiaciones subordinadas	-	-
Cobertura genérica para riesgos insolvencia	3.930	3.930
Recursos propios de segunda categoría	4.496	4.132
Otras deducciones	(1.944)	(7.242)
Recursos propios computables	105.927	97.320
Recursos propios mínimos	62.492	58.371

De acuerdo con lo anterior, al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 los ratios de solvencia serían:

	2013	2012
Sobre recursos propios básicos	13,56%	13,34%
Sobre recursos propios de segunda categoría	-	-
Sobre recursos propios totales	13,56%	13,34%

Los requerimientos de recursos propios mínimos que establece la mencionada Circular se calculan en función de la exposición del Grupo al riesgo de crédito, contraparte, dilución y entrega (en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que presenten ese riesgo,) al riesgo de precio y de tipo de cambio y al riesgo operacional. Adicionalmente, el Grupo está sujeto al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos establecidos en la mencionada Circular. De cara a garantizar

el cumplimiento de los objetivos antes indicados, el Grupo realiza una gestión integrada de estos riesgos, de acuerdo a las políticas antes indicadas.

En el B.O.E. de 15 de noviembre de 2012 se publicó la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito que, entre otras regulaciones, transforma los requerimientos de capital principal del 8% y 10% (que habían sido establecidos por el Real Decreto-ley 2/2011, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero) en un requisito único del 9%, para todas las entidades sujetas a esta normativa, a cumplir a partir del 1 de enero de 2013. La Ley 9/2012 también modifica la definición de capital principal para adecuarla a la utilizada por la Autoridad Bancaria Europea en la Recomendación EBA/REC/2011/1 y faculta al Banco de España para dictar las disposiciones precisas para la debida ejecución del régimen sobre requerimientos mínimos de capital principal previstos en el Real Decreto-ley 2/2011 y las modificaciones introducidas en esta ley. La Ley también deroga los apartados del Real Decreto-ley 2/2012, de 3 de febrero, que establecían requerimientos adicionales de capital por activos vinculados a actividades inmobiliarias existentes el 31 de diciembre de 2011.

El 11 de diciembre de 2012 se publicó en el B.O.E. la Circular 7/2012, de 30 de noviembre, del Banco de España, a entidades de crédito, sobre requerimientos mínimos de capital principal, que desarrolla el régimen indicado en el párrafo anterior, y que adicionalmente deroga a partir de su entrada en vigor, 1 de enero de 2013, la Circular 2/2011 del Banco de España. El resumen del cálculo de capital principal es el siguiente:

	Miles de euros	
CAPITAL PRINCIPAL	2013	2012*
Capital y prima de emisión computables	56.350	56.242
Reservas computables	57.024	55.255
Beneficios netos derivados de la actualización de futuros ingresos procedentes de activos titulizados	-	-
Intereses minoritarios, incluidos los resultados elegibles atribuidos	1.216	914
Instrumentos convertibles en acciones ordinarias	-	-
Instrumentos computables suscritos por el FROB distintos de instrumentos de capital	-	-
Otras deducciones de capital principal	(12.187)	(15.602)
Capital Principal (A)	102.403	96.80
Activos ponderados por riesgo ajustados (B)	780.686	729.638
Coficiente (A) / (B)	13,12%	13,27%
Superávit de capital principal	32.141	31.142

(*) Calculado según la disposición transitoria primera de la Circular 7/2012

Con fecha 26 de junio de 2013, el Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea aprobaron el Reglamento nº 575/2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y la Directiva 2013/36/UE relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y empresas de inversión. La entrada en vigor de dichas normativas, supondrá la derogación de todas aquellas normas de la actual regulación de recursos propios de Banco de España (Circular 3/2008 y la Circular 7/2012) que resulten incompatibles con la misma e implicará la implantación del Acuerdo de capital de Basilea III con un calendario de transición paulatino hasta alcanzar su implantación total prevista para el 1 de enero de 2019.

El Reglamento nº 575/2013, entra en vigor el 1 de enero de 2014 y es de aplicación directa e inmediata a las entidades financieras europeas, aunque determinadas opciones regulatorias deberán ser fijados por el supervisor nacional. En este sentido el Banco de España establecerá qué opciones y con qué alcance van a tener que cumplir las entidades de crédito españolas en relación a las alternativas que el reglamento atribuye al Banco de España, destacando especialmente las relativas a la aplicación del calendario transitorio de implementación.

La Directiva 2013/36/UE, se incorporó al Derecho español, mediante la publicación del Real Decreto-ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras. Asimismo, el Real Decreto incorpora una disposición transitoria con la finalidad de atenuar los efectos derivados de la derogación del requisito de capital principal (Circular 7/2012), de forma que hasta el 31 de diciembre de 2014, el Banco de España podrá impedir o restringir cualquier distribución de los elementos de capital de nivel 1 que hubieran sido computables para cumplir con los requisitos de capital principal, cuando dichas distribuciones a lo largo del año 2014, superen en términos absolutos el exceso de capital principal respecto al mínimo legalmente exigido a 31 de diciembre de 2013.

Entre otros aspectos, el Reglamento nº 575/2013 abarca:

- Definición de los elementos de fondos propios computables y requisitos mínimos. Se fijan tres niveles de fondos propios: capital ordinario de nivel 1 con una ratio mínima de capital exigida del 4,5%, capital de nivel 1 con una ratio mínima de capital exigida del 6% y capital de nivel 2 con una ratio mínima de capital exigida del 8%.

- Definición de filtros prudenciales y deducciones de los elementos de capital en cada uno de los niveles de capital. En este sentido señalar, que el Reglamento incorpora nuevas deducciones respecto a Basilea II (activos fiscales netos, fondos de pensiones...) y modifica deducciones ya existentes. No obstante se establece un calendario paulatino para su aplicación total de entre 5 y 10 años.

- Limitación al cómputo de los intereses minoritarios.

- Exigencia de que las entidades financieras calculen una ratio de apalancamiento, definido como el capital de nivel I de la entidad dividido por la exposición total.

Igualmente, la Directiva 2013/36/UE establece unos colchones de capital adicional, que en parte son comunes para todas las entidades financieras europeas y en parte el nivel exigido será fijado por el supervisor para cada entidad individualmente. El no cumplimiento de dichos colchones de capital implica limitaciones en las distribuciones discrecionales de resultados.

A 31 de diciembre de 2013, los administradores de la Entidad consideran que dado el exceso de recursos propios el Banco cumpliría con las exigencias mínimas regulatorias de capital establecidas en el Reglamento nº 575/2013 para el año 2014, estando actualmente trabajando en calcular los impactos de la nueva regulación.

d) Fondo de Garantía de Depósitos.

La Entidad dominante 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 1.685 miles de euros (2012: 1.534 miles de euros), aproximadamente, que se han registrado en el capítulo "Otras Cargas de Explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

Adicionalmente, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, en su sesión celebrada el 30 de julio de 2012, acordó, conforme a lo previsto en el artículo 6.2 del Real Decreto-ley 16/2011, una derrama extraordinaria a las entidades adscritas, al objeto de restaurar el equilibrio patrimonial del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito. La derrama extraordinaria fue estimada sobre la base de las aportaciones a 31 de diciembre de 2012, y será liquidable mediante cuotas anuales iguales durante los diez próximos años, y podrá ser deducida de la aportación ordinaria anual que, en su caso, el Banco satisfaga en cada uno de esos años. El importe inicial que le correspondió al Banco de esta derrama ascendió a 1.803 miles de euros, y al 31 de diciembre de 2013 el Banco tiene registrado en el epígrafe de activo de otros activos financieros incluido en "Inversiones crediticias – Entidades de crédito" 1.338 miles de euros (2012: 1.557 miles de euros) pendientes de imputar en ejercicios futuros a la cuenta de pérdidas y ganancias, y en la cuenta de pasivo "Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros" 1.338 miles de euros (2012: 1.557 miles de euros) que corresponde al valor actual del importe pendiente de pago al Fondo de Garantía de Depósitos.

Adicionalmente, el nuevo apartado 5 de la disposición adicional quinta del Real Decreto-Ley 21/2012, de 13 de julio, introducido por el artículo 2 del Real Decreto-ley 6/2013, de 22 de marzo, estableció

una aportación excepcional del 3 por mil sobre los depósitos de las entidades adheridas a 31 de diciembre de 2012, señalando que el primer tramo de dicha aportación, equivalente a dos quintas partes de la misma, se haría efectivo dentro de los veinte primeros días hábiles del ejercicio 2014, tras las deducciones que pudieran acordarse al amparo de lo dispuesto en la citada norma. A fin de instrumentar el pago de ese primer tramo, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, en su sesión de 22 de noviembre de 2013, acordó la adopción, dentro del marco de la habilitación conferida en la citada norma, de las deducciones contempladas en la misma, y en particular, una deducción del 30% de las cantidades invertidas por las entidades, entre las que se encuentra el Banco, en la suscripción y adquisición de acciones o instrumentos de deuda subordinada emitidos por la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria.

De acuerdo con lo anterior, en enero de 2014 la Entidad ha pagado el primer tramo de la derrama extraordinaria, que ha ascendido a 87 miles de euros. El resto de la derrama extraordinaria, que asciende a 1.308 miles de euros, se distribuirá sobre la base del calendario de pago que fije la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos.

2. Bases de presentación de las Cuentas Anuales Consolidadas.

a) Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se han preparado a partir de los registros contables de las entidades que lo forman de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-UE) de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo al 31 de diciembre de 2013, así como de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los principios y criterios de valoración aplicados se detallan en la Nota 3 de esta memoria consolidada. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar.

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Entidad dominante y de las entidades que conforman el Grupo y se presentan de acuerdo con lo establecido por la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las presentes cuentas anuales consolidadas han sido elaboradas de acuerdo con las NIIF-UE, que no presentan desviaciones significativas respecto de los requisitos exigidos por la Circular 4/2004 de Banco España.

b) Comparación de la información.

Los Administradores de la Entidad dominante presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales consolidadas, además de las cifras del ejercicio 2013, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas de la Entidad dominante del ejercicio 2012.

En el ejercicio 2012, la Entidad incluyó dentro del perímetro de consolidación a Fundación Banco Caminos y a su sociedad dependiente, Gestrium, S.A. En 2013 estas sociedades no han sido consolidadas para mostrar más adecuadamente la imagen fiel del patrimonio consolidado y situación financiera del grupo Banco Caminos. Los efectos de la consolidación en 2012 de las entidades citadas fue el siguiente:

	Miles de euros
Activos	10
Pasivos	48
Reservas	242
Resultado del ejercicio	(131)

c) Cambios en criterios contables.

Los cambios en los criterios contables, bien porque se modifiquen las normas o bien porque los Administradores de la Entidad dominante decidan variar el criterio de aplicación retroactivamente, supone ajustar los importes de las partidas afectadas utilizando como contrapartida la partida del patrimonio neto que corresponda en el balance de apertura más antiguo sobre el que se publique información comparativa, como si el nuevo criterio contable siempre se hubiese aplicado. No se

realiza la aplicación retroactiva del nuevo criterio cuando ésta es impracticable o la disposición que lo ha modificado fija la fecha desde la que se debe aplicar. Cuando se detectan errores procedentes de ejercicios anteriores resultado de omisiones o inexactitudes o fallos al utilizar información disponible en dichos períodos, estos errores se corregirán aplicando las mismas reglas comentadas anteriormente para el caso de producirse un cambio en los criterios contables aplicados.

Normas e interpretaciones efectivas en el presente ejercicio.

A continuación se detallan las Normas e Interpretaciones que han entrado en vigor en el ejercicio 2013, aunque su aplicación no ha supuesto ningún impacto significativo en la posición financiera o en los resultados del Grupo.

i. Normas e interpretaciones aprobadas por la Unión Europea que son aplicables en este ejercicio.

Las políticas contables utilizadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012, excepto por las siguientes modificaciones aplicables a los ejercicios que se inician desde el 1 de enero de 2013, inclusive:

- **NIIF 13 “Medición del Valor Razonable”**. La NIIF 13, emitida por el IASB en mayo de 2011, establece una única fuente normativa para la medición del valor razonable, cuando esta forma de valoración es requerida por otra norma internacional de información financiera. La nueva norma será, por tanto, la referencia para el cálculo del valor razonable tanto de activos y pasivos financieros como no financieros. Por otro lado, la NIIF 13 introduce requisitos consistentes de desglose en cuentas todos estos elementos valorados a valor razonable. La interpretación que el Grupo hacía, hasta el 1 de enero de 2013, de la determinación del valor razonable no difiere significativamente de las directrices incluidas en la NIIF 13, por lo que la aplicación de esta norma no ha tenido un efecto relevante ni el

patrimonio neto ni en la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo. La jerarquía de valor razonable se presenta en la nota 7.d.

- **Enmienda a la NIC 1 “Presentación de partidas de otro resultado global”**. El objetivo de las modificaciones de la NIC 1 es clarificar la presentación del creciente número de partidas de otro resultado global, y facilitar a los usuarios de los estados financieros la distinción entre aquellas de dichas partidas que pueden reclasificarse posteriormente en resultados y aquellas otras que no se reclasificarán nunca en resultados. Esta modificación afecta únicamente a la presentación y no tiene impacto sobre la actividad ni en el estado de situación financiera del Grupo.

- **NIC 19 revisada “Beneficios a los Empleados”**. Con esta modificación se elimina la opción de diferir el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales, conocida como el método de la “banda de fluctuación”. Adicionalmente, establece que las revaluaciones asociadas a los planes de prestación definida se presentarán en una partida del patrimonio neto (“Otro Resultado Integral” u “OCI”), manteniéndose el actual registro contable relativo a los ingresos o gastos por intereses y a los costes de los servicios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Por último, se aumentan los requisitos de desglose de información para este tipo de planes.

- **Enmienda a la NIC 12 “Impuestos diferidos – Recuperación de los activos subyacentes”**. La modificación introduce una excepción a los principios generales de la NIC 12 que afecta a los impuestos diferidos relacionados con propiedades inmobiliarias valoradas de acuerdo al modelo de valor razonable de la NIC 40 “Propiedades de inversión”. En estos casos, se introduce una presunción de cara al cálculo de los impuestos diferidos que sean aplicables de que el valor en libros de esos activos será recuperado en su totalidad vía venta.

- **Modificación de la NIC 32: “Compensación de activos y pasivos financieros”** y modificación de la NIIF 7: “Información a revelar – Compensación de activos y pasivos financieros” Las modificaciones introducen una serie de aclaraciones adicionales sobre los requisitos de la norma para poder compensar un activo y un pasivo financiero en su presentación en el balance incorporando, adicionalmente, nuevos desgloses para aquellos activos y pasivos financieros que se presenten neteados en balance y también para aquellos que estén sujetos a un acuerdo exigible de

compensación neta o similar, se presenten o no compensados contablemente. Según se indica en la Nota 3.b el Grupo no tiene compensados activos y pasivos financieros, ni tiene derechos de compensación asociados a activos y pasivos financieros objeto de acuerdos de compensación contractuales ejecutables que no hayan sido compensados.

- **Mejoras de las NIIF ciclo 2009-2011**. Este documento es una colección de enmiendas a las NIIF, en respuesta a 6 asuntos tratados durante el ciclo 2009-2011. El IASB utiliza el proceso de mejoras anuales para hacer enmiendas necesarias pero no urgentes a las NIIF que no serán incluidas como parte de ningún otro proyecto. Las modificaciones más significativas afectan a la NIC 1, NIC 16, NIC 32 y NIC 34.

Las modificaciones anteriores han sido aplicadas en las presentes cuentas anuales consolidadas sin que hayan tenido impactos significativos ni en las cifras reportadas ni en la presentación y desglose de estas cuentas anuales consolidadas.

ii. Normas e interpretaciones publicadas por el IASB y aprobadas por la Unión Europea, pero no aplicables en este ejercicio.

A la fecha de publicación de las presentes cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013, las siguientes normas, modificaciones e interpretación habían sido publicadas por el IASB y aprobadas por la Unión Europea, pero no eran de aplicación obligatoria:

- **NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”**: Aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. Esta norma, que reemplaza a la SIC 12 “Consolidación-Entidades con Cometido Especial” y a determinados apartados de la NIC 27 “Estados Financieros Consolidados e Individuales” establece, como elemento determinante a la hora de determinar si una entidad debe ser incluida dentro de los estados financieros consolidados de la sociedad matriz, el concepto de control proporcionando, adicionalmente, guías de aplicación en determinados casos de difícil valoración.

- **NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”:** Aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. Esta norma, que reemplaza a la NIC 31 “Participaciones en Negocios en Conjuntos” y a la SIC 13 “Entidades Controladas Conjuntamente-Aportaciones No Monetarias de los Participantes”, analiza las incoherencias en la información (“reporting”) sobre acuerdos conjuntos estableciendo un único método para la contabilización de participaciones o intereses en sociedades controladas de manera conjunta.

- **NIIF 12 “Información a Revelar sobre Intereses en Otras Entidades”:** Aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. La norma determina los requisitos a revelar para todas las formas de participaciones en otras entidades, incluyendo acuerdos conjuntos (“joint arrangements”), asociadas, ECEs (“Entidades de Cometido Especial”) o SPVs y otros vehículos fuera de balance.

- **Modificación de la NIC 27: “Estados financieros separados o individuales”:** Entrará en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2014, con aplicación anticipada permitida. Con esta modificación se enmienda la anterior NIC 27 (“Estados financieros consolidados e individuales”).

De esta forma, la NIIF 10 (“Estados financieros consolidados”), origen de la presente modificación y a la que se ha hecho mención anteriormente, pasa a ser aplicable a los estados financieros consolidados, resultando de aplicación las actuales directrices de la NIC 27 a los estados financieros individuales.

- **NIC 28 revisada “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”:** Aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. Con esta modificación se enmienda la anterior NIC 28 (“Contabilización de inversiones en empresas asociadas”), de acuerdo a los cambios realizados con la emisión de la NIIF 10 y la NIIF 11, mencionadas con anterioridad. En concreto la norma establece, bajo ciertos requisitos, la aplicación del método de la participación tanto para las inversiones en asociadas como para los negocios conjuntos.

- **Enmienda a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 “Guía de transición”:** Aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. Las enmiendas clarifican la guía de actuación en la transición

en la NIIF 10: “Estados Financieros Consolidados”. Las enmiendas también proporcionan de manera adicional una liberación de los requisitos a cumplir en la transición en la NIIF 10, NIIF 11 (“Acuerdos Conjuntos”) y la NIIF 12 (“Información a revelar sobre Participaciones en Otras entidades”), limitando los requisitos para proporcionar información comparativa ajustada solamente al periodo comparativo precedente.

- **Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 27: “Entidades de Inversión”** Entrará en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2014, con aplicación anticipada permitida. Las enmiendas se aplican a una clase particular de negocio que cumple los requisitos de las entidades de inversión. El IASB usa esta denominación para referirse a una empresa cuyo objeto social es invertir fondos solamente para obtener rendimientos de la apreciación del capital invertido o en forma de una renta periódica o de ambos. Tales entidades podrían incluir empresas de capital privado, empresas de capital riesgo, fondos de pensiones, fondos soberanos de inversión y otros fondos de inversión. Estas enmiendas proporcionan una excepción a los requisitos de consolidación en la NIIF 10 y requiere que las entidades de inversión valoren las dependientes particulares a valor razonable con cambios en resultados, en vez de consolidarlas. Las enmiendas también establecen los requisitos sobre la información a revelar para las entidades de inversión.

- **Modificaciones a la NIC 39: “Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas”** Entrará en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2014, con aplicación anticipada permitida. Las enmiendas de alcance limitado permitirán que la contabilidad de coberturas continúe en una situación donde un derivado, que ha sido designado como un instrumento de cobertura, se nova para efectuar la liquidación y compensación con una contraparte central (CCP) como resultado de las leyes o regulaciones, si se cumplen condiciones específicas (en este contexto, una novación indica que las partes del contrato acuerdan reemplazar su contraparte original por una nueva, que sería la CCP). Las mismas se aplicaran de manera retroactiva de acuerdo a la NIC 8 (“Políticas contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”).

- **Modificaciones a la NIC 36: “Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de los Activos No-Financieros”** Entrará en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2014, con aplicación anticipada permitida. El objetivo de estas enmiendas es clarificar que el alcance de la

información a revelar sobre el importe recuperable de los activos, si ese importe se basa en el valor razonable menos los costes de enajenación o disposición por otra vía, se limita a los activos cuyo valor ha sufrido deterioro.

El Grupo tiene la intención de adoptar estas normas, modificaciones e interpretación cuando entren en vigor.

El Grupo está actualmente analizando el impacto de la aplicación de estas normas y modificaciones. En base a los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación inicial no tendrá un impacto significativo sobre las cuentas anuales consolidadas.

iii. Normas e interpretaciones publicadas por el IASB y todavía no aprobadas por la Unión Europea.

A la fecha de publicación de estas cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013, las siguientes normas, modificaciones e interpretación habían sido publicadas por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria y no habían sido aprobadas por la Unión Europea:

- **NIIF 9 “Instrumentos financieros”**: Aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2015 para el IASB.

- **Modificaciones a la NIC 19: “Planes de prestación definida: Aportaciones de los empleados”**. Entrará en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de julio de 2014, con aplicación anticipada permitida.

- **Quinto y sexto proyecto anual de “Mejoras a las NIIF” (ciclo 2010-2012 y 2011-2013)**. Entrará en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de julio de 2014, con aplicación anticipada permitida.

- **CINIIF 21 “Gravámenes”**: Aplicable a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2014 para el IASB.

Si bien en determinados casos se permite la aplicación anticipada de las normas anteriormente descritas, el Grupo ha optado por no proceder a la misma en las presentes cuentas anuales consolidadas. En cualquier caso, si bien algunas de estas normas se estima que no tendrán ningún impacto relevante una vez sean aplicadas por el Grupo, el potencial impacto de las mismas está siendo analizado actualmente por la Dirección del Grupo no siendo posible ofrecer una estimación fiable actualmente de sus potenciales impactos que dependerán, tanto del contenido del texto que sea finalmente aprobado por la Unión Europea como de la composición del Grupo y de su patrimonio en el momento de su aplicación.

d) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros consolidados.

La información incluida en las cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores de la Entidad dominante. Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en estas cuentas anuales consolidadas los Administradores de la Entidad dominante 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 consolidadas se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros.
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizados para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo.
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados secundarios oficiales.

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 y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ese período y de periodos sucesivos.

e) Criterios de consolidación.

Dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2013 y 2012 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han homogeneizado dichos principios y criterios más significativos para adecuarlos a las NIIF-UE.

Entidades del Grupo.

Se consideran entidades dependientes las que forman junto con la Entidad dominante una unidad de decisión, que se corresponden con aquellas en las que la Entidad dominante tiene capacidad de ejercer control, entendiéndose éste como la capacidad para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad. La Entidad dominante presume que existe control cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto ó ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.

De acuerdo con las NIIF-UE, las entidades del Grupo se han consolidado por el método de integración global.

Todos los saldos y transacciones significativas entre las entidades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos

contingentes, así como, los resultados de las sociedades dependientes correspondientes a socios externos se reconocen en el patrimonio neto del Grupo y en los resultados del mismo en los epígrafes “Intereses minoritarios” y “Resultado atribuido a la minoría”, respectivamente, del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjuntas. No obstante lo anterior, cuando el Grupo en su conjunto haya alcanzado acuerdos, obligándose a entregar efectivo u otros activos, con todos o parte de los socios externos de sus sociedades dependientes, el patrimonio de los socios externos se presenta en el balance de situación consolidado como “Otros pasivos financieros”.

La consolidación de los resultados generados por las entidades del Grupo adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Paralelamente, la consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

Entidades controladas conjuntamente (multigrupo).

Se consideran aquellas participaciones en entidades que, no siendo dependientes, están controladas conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí y forman parte de la definición de “negocios conjuntos” por la que dos o más entidades (partícipes) están ligadas por un acuerdo contractual que establece el control conjunto.

Las cuentas anuales de aquellas sociedades participadas clasificadas como negocios conjuntos se consolidan con las de la Entidad dominante por aplicación del método de integración proporcional; de tal forma que la agregación de saldos del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y las posteriores eliminaciones de los saldos y de los efectos de las operaciones realizadas con sociedades del Grupo tienen lugar, sólo, en la proporción que la participación del Grupo representa en relación con el capital de estas entidades.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Grupo no mantenía participaciones en entidades controladas conjuntamente.

Entidades Asociadas.

Se consideran entidades asociadas aquellas sobre las que la Entidad dominante, individualmente o junto con las restantes Entidades del Grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni multigrupo. Para determinar la existencia de influencia significativa la Entidad dominante considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad dominante y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial, aunque habitualmente, esta influencia significativa se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

En las cuentas anuales consolidadas, las entidades asociadas se valoran por el método de la participación. Las participaciones de la Entidad dominante en sociedades asociadas se reconocen al coste en la fecha de adquisición, y posteriormente, se valoran por la fracción del patrimonio neto que en cada una de las sociedades asociadas representan las participaciones. Los resultados del ejercicio de la sociedad asociada, una vez realizados los ajustes correspondientes en los mismos atribuibles al grupo por deterioro, enajenación o disposición por otros medios de los elementos patrimoniales cuyo valor razonable en la fecha de adquisición fuesen diferentes al valor en libros en el balance de la asociada, incrementan o reducen el valor de la participación y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la partida "Resultados de entidades valoradas por el método de la participación". Las variaciones posteriores a la fecha de adquisición en los ajustes por valoración de las sociedades asociadas, incrementan o reducen, según los casos, el valor de la participación. El importe de estas variaciones se reconocen en la partida de "Ajustes por valoración" del patrimonio neto que corresponda según su naturaleza a través del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

No existen entidades de las que se posee un 20% o más de sus derechos de votos que no se hayan considerado entidades asociadas al Grupo durante los ejercicios 2013 y 2012.

Adquisiciones y enajenaciones de participaciones significativas en el capital de sociedades del grupo, multigrupo y asociadas.

• Participaciones en empresas del Grupo.

Durante el ejercicio 2013 Banco Caminos, S.A., ha pasado a tener una participación directa del 100% de Maxlan, S.A., adquiriendo las participaciones que en dicha entidad tenían las sociedades del grupo Corporación Banco Caminos, S.L.U. y Gabinete de Estudio y Gestión Jurídica, S.A. Adicionalmente, con fecha 29 de junio de 2013 Maxlan, S.A., amplió capital por 5.955 miles de euros (989.178 acciones a un valor unitario de 6,02), que fue suscrito por el Banco.

Durante el ejercicio 2012 se incrementó la participación en Cartera Dinámica, S.I.C.A.V., S.A. hasta el 90,59% (en 2011 se tenía el 76,81%) incrementando el coste en 450 miles de euros. Asimismo, se desinverció 400 miles de euros en Eurocartera 600, S.I.C.A.V., S.A. manteniéndose el mismo porcentaje de participación que en el año anterior. Adicionalmente se han producido ampliaciones de capital en varias sociedades del grupo, sin que hayan modificado los porcentajes de participación de la Entidad dominante.

• Participaciones en empresas multigrupo.

Durante los ejercicios 2013 y 2012 no se han producido adquisiciones ni enajenaciones de participaciones clasificadas en esta categoría.

• Participaciones en empresas asociadas.

Durante el año 2013 el Grupo ha adquirido una participación del 20% de Sync 2000, S.I.C.A.V., S.A. por un importe de 657 miles de euros.

3. Principios y criterios de valoración aplicados.

Los principios y criterios de valoración más importantes aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento y devengo.

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas se ha elaborado considerando que la gestión del Grupo 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.

Estas cuentas anuales consolidadas, 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.

b) Compensación de saldos.

Solo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el balance de situación consolidado 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 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 Grupo no tiene compensados activos y pasivos financieros. Asimismo, a dichas fechas el Grupo no tiene derechos de compensación asociados a activos y pasivos financieros objeto de acuerdos de compensación contractuales ejecutables que no hayan sido compensados.

c) Operaciones en moneda extranjera.

A los efectos de estas cuentas anuales consolidadas 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. 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 valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha en la que se determinó el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Grupo no tenía partidas no monetarias en moneda extranjera valoradas por su valor razonable.

Al cierre del ejercicio 2013 el importe global en el Grupo de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 8.292 miles de euros (2012: 7.882 miles de euros) y el importe global de los elementos de pasivo expresados en moneda extranjera es de 7.497 miles de euros (2012: 7.331 miles de euros).

d) 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.

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

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que el Grupo 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 el Grupo, 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.

Los intereses y dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en base a los siguientes criterios:

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el pago.

No obstante lo anterior, los intereses y dividendos devengados con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no forman parte del coste de adquisición ni se reconocen como ingresos.

e) 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.

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

Las remuneraciones, los cambios de valor en libros, así como, los resultados asociados a la recompra o refinanciación de los pasivos financieros se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un gasto financiero. Asimismo, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se registran los costes de emisión de los pasivos financieros aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance de situación consolidado, exclusivamente, cuando el Grupo se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. El Grupo reconoce los instrumentos de deuda, tales como los créditos y depósitos de dinero, desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo, y los derivados financieros desde la fecha de contratación. Adicionalmente, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registrarán en la fecha de liquidación, y los activos financieros negociados en los mercados secundarios de valores españoles, si son instrumentos de capital, se reconocerán en la fecha de contratación y, si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

Los instrumentos financieros vendidos con compromiso de recompra no son dados de baja del balance consolidado y el importe recibido por la venta es considerado como una financiación recibida de terceros y se registran como cesiones temporales de activos.

Los activos y pasivos financieros con los que el Grupo opera habitualmente son:

- Financiaciones otorgadas y recibidas de otras entidades de crédito y clientes con independencia de la forma jurídica en la que se instrumente.
- Valores, tanto representativos de deuda (obligaciones, bonos, pagarés, etc.) como instrumentos de capital (acciones).
- Derivados: contratos cuyo resultado está relacionado con la evolución del valor de un activo subyacente (tipo de interés, tipo de cambio o una referencia similar), con un desembolso inicial no significativo o nulo y que se liquidan en una fecha futura. Además, de proporcionar un resultado (pérdida o ganancia) permiten, si se cumplen determinadas condiciones, eliminar la totalidad o una parte de los riesgos financieros asociados a los saldos y transacciones del Grupo.

Instrumentos de capital propio.

Las emisiones, amortizaciones y las contraprestaciones recibidas o entregadas de instrumentos de capital propio se registran directamente contra el patrimonio neto de la Entidad dominante, no registrándose en los estados financieros los cambios de valor de este tipo de instrumentos. Asimismo, los costes relacionados con este tipo de transacciones se deducen directamente del patrimonio neto, una vez minorado cualquier efecto fiscal con ellos relacionados.

Las remuneraciones, los cambios de valor en libros, así como, los resultados asociados a la recompra o refinanciación de los pasivos financieros se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un gasto financiero. Asimismo, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se registran los costes de emisión de los pasivos financieros aplicando el método del tipo de interés

efectivo. En cualquier caso, las remuneraciones del capital con naturaleza de pasivo financiero clasificadas como gastos se presentan en una partida separada.

Instrumentos financieros híbridos.

El Grupo emite instrumentos financieros híbridos que incluyen un contrato principal diferente de un derivado y un contrato financiero derivado, denominado derivado implícito. Estos derivados implícitos se segregan de dichos contratos principales y se tratan de manera independiente a efectos contables, si las características y riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionadas con las del contrato principal que no es un derivado, si un instrumento distinto con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumpliría la definición de derivado y si el contrato híbrido no se valora por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

El valor inicial de los derivados implícitos que se separan del contrato principal y que son opciones, se obtiene sobre la base de sus propias características, y los que no son opciones tienen un valor inicial nulo. Cuando el Grupo no tiene capacidad para estimar con fiabilidad el valor razonable de un derivado implícito, estima su valor por diferencia entre el valor razonable del contrato híbrido y el del contrato principal, siempre que ambos valores puedan ser considerados como fiables; si ello tampoco es posible, el Grupo no segrega el contrato híbrido y trata a efectos contables el instrumento financiero híbrido en su conjunto como incluido en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”. El contrato principal que no es un derivado se trata a efectos contables de manera independiente.

e.1) Activos financieros.

Son activos financieros, entre otros, el saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales y en entidades de crédito, el crédito a la clientela, los valores representativos de deuda, los instrumentos de capital adquiridos, excepto los correspondientes a empresas dependientes, multigrupo o asociadas, y los derivados de negociación y de cobertura.

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes carteras a efectos de valoración:

- “Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”. Esta cartera de activos financieros se subdivide a su vez en dos:

- Cartera de negociación: son activos financieros originados o adquiridos con el objetivo de realizarlos a corto plazo, o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.

- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: son activos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, es obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable. Asimismo, forman parte de esta cartera los activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionan conjuntamente con derivados financieros, que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable, o que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.

- “Activos financieros disponibles para la venta”: esta cartera incluye valores representativos de deuda no calificados como inversión a vencimiento o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital de entidades que no sean dependientes, asociadas o multigrupo del Grupo y que no se hayan incluido en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

- “Inversiones crediticias”: incluyen 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 el Grupo, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal 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, y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituya parte del negocio del Grupo.

- “Inversiones a vencimiento”: en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Grupo tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.

En su reconocimiento inicial en balance de situación consolidado, 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.

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, el Grupo valora todos los activos financieros, incluidos los derivados que sean activos, por su valor razonable, sin deducir ningún coste de transacción en que pudiera incurrirse por su venta, o cualquier otra forma de disposición, con las siguientes excepciones:

- Los activos financieros incluidos en las categorías de “Inversiones crediticias”, e “Inversiones a vencimiento”, que 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 consolidada, 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.

- Los activos financieros que son instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable, así como los derivados que tienen aquellos instrumentos como activo subyacente y se liquidan entregando los mismos, que se valoran al coste.

Los activos financieros que han sido designados como partidas cubiertas, o como instrumento de cobertura se valoran según lo establecido en la Nota 3.h) de esta memoria.

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.

El valor razonable de los derivados financieros estándar incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados OTC. El valor razonable de los derivados OTC se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración (“valor actual” o “cierre teórico”); utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: “valor actual neto” (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

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 de situación consolidado del Grupo 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 de la entidad a los cambios de valor del activo financiero transferido.

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

e.2) Pasivos financieros.

Son pasivos financieros, entre otros, los depósitos de bancos centrales y de entidades de crédito, los depósitos de la clientela, los débitos representados por valores negociables, derivados de negociación y de cobertura, los pasivos subordinados y las posiciones cortas de valores.

Los pasivos financieros se clasifican a efectos de su valoración en una de las siguientes categorías:

- “Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”. Esta cartera de pasivos financieros se subdivide a su vez en dos:

- Cartera de negociación: son pasivos financieros emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo. Forman parte de esta cartera las posiciones cortas de valores, los pasivos financieros que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados siempre que no sean instrumentos de cobertura.

- Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: Pasivos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, sea obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable, incluidos los seguros de vida ligados a fondos de inversión, cuando los activos financieros a los que se encuentren ligados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no hay pasivos clasificados en esta cartera.

- “Pasivos financieros al coste amortizado”: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

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, excepto:

- Los incluidos en la categoría de “Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”, que se valorarán por su valor razonable, salvo los derivados que tengan como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda ser estimado de manera fiable, que se valorarán al coste.
- Los pasivos financieros surgidos en las transferencias de activos que no cumplan las condiciones para la baja del activo del balance de la entidad cedente, ya que, la entidad cedente mantiene el control del activo financiero sobre el que no se transfiere ni retiene sustancialmente sus riesgos y beneficios.
- Los pasivos financieros designados como partidas cubiertas, o como instrumentos de cobertura contable que siguen los criterios y reglas establecidos en el apartado h) de esta misma Nota.

Los pasivos financieros se dan de baja del balance consolidado del Grupo cuando se hayan extinguido o se adquieran. La diferencia entre el valor en libros de los pasivos financieros extinguidos y la contraprestación entregada, se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

e.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 categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses o como dividendos según su naturaleza, y el resto que se registra como resultados de operaciones financieras. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado, los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance consolidado 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.
- Para los activos financieros disponibles para la venta se aplican los siguientes criterios: (i) Los intereses devengados se calculan de acuerdo con el método del interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividendos devengados se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, (ii) Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta misma Nota, (iii) Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se trate de activos financieros monetarios y transitoriamente, en el patrimonio neto, como “Ajustes por valoración”, cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que, se produzca su baja del balance consolidado, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, (iv) El resto de cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto consolidado del Grupo hasta que se produce la baja del balance consolidado del activo financiero.

f) Garantías financieras.

Se consideran garantías financieras los contratos por los que el Grupo 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 de situación consolidado, son avales (tanto financieros como técnicos), fianzas, créditos documentarios irrevocables emitidos o confirmados por el Grupo, contratos de seguro, así como, los derivados de crédito en los que el Grupo actúa como vendedor de protección.

Cuando el Grupo emite este tipo de contratos, éstos se reconocen en el epígrafe de “Otros pasivos financieros – Pasivos financieros a coste amortizado” del pasivo del balance de situación consolidado por su valor razonable y simultáneamente en la partida de “Otros activos financieros” de “Inversiones crediticias” por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir utilizando, para ambas partidas, un tipo de descuento similar al de activos financieros concedidos por el Grupo a la contraparte con similar plazo y riesgo. Con posterioridad a la emisión, este tipo de contratos se valoran registrando las diferencias contra la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como ingreso financiero o como comisión percibida en función de que se trate de la cuenta de “Otros activos financieros” o de “Otros pasivos financieros”, respectivamente.

Adicionalmente a lo mencionado en el párrafo anterior, las garantías financieras se cubrirán tal y como establece en la Nota 3.g) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

g) Deterioro del valor de los activos financieros.

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

Instrumentos de deuda.

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

La evidencia objetiva de deterioro se determina individualmente para los instrumentos de deuda significativos e individual y colectivamente para los grupos de instrumentos que no sean individualmente significativos.

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, el Grupo 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 es suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando la recuperación de la pérdida se considere remota, este importe se da de baja del activo.

En el caso de “Activos financieros disponibles para la venta”, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Cuando existen evidencias objetivas de que un descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas como “Ajustes por valoración” de “Patrimonio neto” se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

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

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados como deteriorados por el Grupo, así como, los que colectivamente tienen pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

A efectos de determinar las pérdidas por deterioro, el Grupo clasifica sus riesgos en riesgo normal, subestándar, dudoso o fallido.

El Grupo 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 impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados, o cuando se trata de instrumentos de capital, de no recuperar íntegramente el valor en libros.

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

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

Un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia cuando se pone de manifiesto un envilecimiento de la capacidad de pago del deudor (riesgo imputable al cliente) o por materializarse el riesgo-país entendiéndose como tal aquel que concurre en los deudores residentes en un mismo país por las circunstancias específicas de este distintas del riesgo habitual.

Para determinar las pérdidas por deterioro de este tipo de activos el Grupo 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 Grupo 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 consolidadas sobre la base de un calendario de morosidad basado en la experiencia del Grupo y del Sector.

- Adicionalmente a las pérdidas identificadas de forma específica, el Grupo 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 los estados financieros.

Dado que el Grupo no cuenta con la suficiente información estadística sobre su experiencia histórica de pérdidas por deterioro, ha utilizado, al menos, los parámetros establecidos por el Banco de España sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector, que son modificados periódicamente de acuerdo con la evolución de las condiciones del sector y del entorno.

De este modo, estas pérdidas por deterioro inherentes incurridas se determinan mediante la aplicación de unos porcentajes a los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias 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).

Instrumentos de capital.

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de capital se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

En el caso de instrumentos de capital valorados al valor razonable e incluidos en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su

coste de adquisición y su valor razonable menos pérdidas por deterioro previamente reconocidas. Las minusvalías latentes reconocidas directamente como “Ajustes por valoración” en el “Patrimonio neto” se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de “Ajustes por Valoración” del “Patrimonio neto” del balance consolidado.

En el caso de instrumentos de capital valorados al coste en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Para la determinación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, excepto los “Ajustes por valoración” debidos a coberturas de flujos de efectivo, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada minorando directamente el instrumento de capital, sin que su importe se pueda recuperar posteriormente salvo en caso de venta.

h) Coberturas contables.

El Grupo utiliza derivados financieros (swaps, contratos a plazo, futuros, opciones y combinaciones de estos instrumentos), de forma bilateral con la contraparte al margen de mercados organizados (“derivados OTC”).

Estos instrumentos son contratados por el Grupo para permitir a sus clientes el poder gestionar los riesgos que son inherentes a sus actividades, así como, para la gestión de los riesgos de las posiciones propias del Grupo y de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”), o bien, con el objetivo de beneficiarse de las variaciones que experimenten en el precio estos derivados (negociación).

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran

de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se trata a efectos contables como “derivados de negociación”.

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

- Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo: 1) Las variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones en los precios y en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”), 2) Las alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables que prevea llevar a cabo una entidad del Grupo (“cobertura de flujos de efectivo”) y 3) La inversión neta en un negocio en el extranjero (“cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero”)

- Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierta durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que desde su contratación, se espera que, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”) y que exista una evidencia suficiente de que la cobertura ha sido eficaz durante la vida del elemento o posición cubierta (“eficacia retrospectiva”).

- Estar documentado que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura, incluyendo la forma en que se pensaba conseguir y medir una cobertura eficaz, de acuerdo con la política de gestión de riesgos del Grupo.

El Grupo considera que una relación de cobertura es altamente eficaz cuando desde su inicio y durante la vida de la operación, los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de las partidas cubiertas ocasionados por los riesgos cubiertos son compensados casi en su totalidad por los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de su cobertura. Este requisito se cumple cuando los resultados de la cobertura hayan oscilado respecto a los de la partida cubierta en un rango del 80% al 125%.

Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de coberturas dejarían de ser tratadas como tales y reclasificadas como derivados de negociación.

Las coberturas se pueden aplicar tanto a elementos o saldos individuales como a carteras de activos y pasivos financieros. En este último caso, los activos o pasivos financieros de la cartera cubierta deben exponer al Grupo al mismo tipo de riesgo.

El Grupo sólo realiza operaciones de cobertura en las que todos los términos financieros de la operación de cobertura coinciden plenamente con los términos de la operación cubierta para garantizar su total eficacia.

El Grupo clasifica sus coberturas contables en función del tipo de riesgo que cubren en: coberturas del valor razonable, coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas de negocios en el extranjero.

Contabilización de las coberturas del valor razonable.

La ganancia o pérdida que surge al valorar a valor razonable los instrumentos de cobertura así como la atribuible al riesgo cubierto se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, aún cuando la partida cubierta se valore por su coste amortizado, o sea un activo financiero incluido en la categoría de activos financieros disponibles para la venta.

Cuando la partida cubierta se valora por su coste amortizado, su valor contable se ajusta en el importe de la ganancia o pérdida que se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como consecuencia de la cobertura. Una vez que esta partida deja de estar cubierta de las variaciones de su valor razonable, el importe de dicho ajuste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada utilizando el método del tipo de interés efectivo recalculado en la fecha que cesa de estar ajustado, debiendo estar completamente amortizado al vencimiento de la partida cubierta.

Contabilización de las coberturas de los flujos de efectivo.

La ganancia o pérdida que surge al valorar a valor razonable un instrumento de cobertura (por la parte eficaz de la cobertura) se reconoce transitoriamente en la partida de “Ajustes por valoración” del patrimonio neto consolidado. La parte del valor del instrumento correspondiente a la parte ineficaz de la cobertura se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las ganancias o pérdidas acumuladas de los instrumentos de cobertura reconocidos en la partida de “Ajustes por valoración” del patrimonio neto permanecen en dicha partida hasta que se registren en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los períodos en los que las partidas designadas como cubiertas afectan a dicha cuenta, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluyen en el coste del activo o pasivo cuando es adquirido o asumido. Si se espera que todo o parte de una pérdida registrada transitoriamente en el patrimonio neto no se pueda recuperar en el futuro, su importe se reclasifica inmediatamente a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Cuando se interrumpe la cobertura, el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en la partida de “Ajustes por valoración” del “Patrimonio neto” mientras la cobertura fue efectiva se continúa reconociendo en dicha partida hasta que la transacción cubierta ocurre, momento en el que se aplican los criterios indicados en el párrafo anterior, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

i) Operaciones de transferencia de activos financieros.

El Grupo da de baja del balance consolidado un activo financiero transferido cuando transmite íntegramente a un tercero todos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo que genera o cuando aún 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.

En el caso de transferencias de activos en los que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se retienen sustancialmente, el activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado, reconociéndose un pasivo financiero asociado por un importe igual a la contraprestación recibida, que se valora posteriormente por su coste amortizado. El activo financiero transferido se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. En la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se reconocen, sin compensar, tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del pasivo financiero.

En el caso de transferencias de activos en las que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo ni se transfieren ni se retienen sustancialmente y el Grupo mantiene el control del activo, se reconoce un activo financiero por un importe igual a su exposición a los cambios de valor del activo financiero transferido, y un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido, que se valora de forma que el valor contable neto entre ambos instrumentos es igual a:

- Cuando el activo financiero transferido se valore por su coste amortizado: El coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por el Grupo.
- Cuando el activo financiero transferido se valore por su valor razonable: El valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por el Grupo valorados por separado.

En el caso de que el Grupo no retenga el control del instrumento financiero transferido, se da de baja del balance de situación consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

La Entidad dominante realizó una transferencia de activos (créditos sobre clientes) en el ejercicio 2004, no habiendo cancelado los mencionados activos por no haberse transmitido íntegramente los riesgos y beneficios asociados a la propiedad de dichos activos (ver Nota 12.2).

j) Activos materiales.

El activo material incluye los importes de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad del Grupo o adquiridas en régimen de arrendamiento financiero. Los activos materiales se clasifican en función de su destino en: activos materiales de uso propio, inversiones inmobiliarias, otros activos cedidos en arrendamiento operativo.

Activos materiales de uso propio incluyen principalmente oficinas y sucursales bancarias (tanto construidas como en desarrollo) propiedad del Grupo. Estos activos se valoran por su coste menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

El coste de los activos materiales incluye los desembolsos realizados, tanto inicialmente en su adquisición y producción, como posteriormente si tiene lugar una ampliación, sustitución o mejora, cuando, en ambos casos, de su uso se considere probable obtener beneficios económicos futuros.

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:

	Años de Vida Útil	Porcentajes de amortización utilizados
Edificios de uso propio	50	2%
Mobiliario	10	10%
Instalaciones	10	10%
Equipos de automoción	4	25%

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

Los gastos financieros incurridos en la financiación de la adquisición de activos materiales, no incrementan el coste de adquisición y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que se devenguen.

Los activos adquiridos con pago aplazado se reconocen por un importe equivalente a su precio de contado reflejándose un pasivo por el importe pendiente de pago. En los casos en los que el aplazamiento excede el periodo normal de aplazamiento (180 días para inmuebles, 90 días para el resto) los gastos derivados del aplazamiento se descuentan del coste de adquisición y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como gasto financiero.

Los activos materiales se dan de baja del balance consolidado cuando se dispone de ellos, incluso cuando se ceden en arrendamiento financiero, 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 consolidada del periodo en el que se produzca la baja del activo.

El Grupo valora periódicamente si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo material pueda estar deteriorado a la fecha a la que se refieren los estados financieros. Para aquellos activos identificados, estima el importe recuperable del activo material, entendido como el mayor entre: (i) su valor razonable menos los costes de venta necesarios y (ii) su valor de uso. Si el valor recuperable, así determinado, fuese inferior al valor en libros, la diferencia entre ambos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable.

Los principios contables aplicados a los activos cedidos en arrendamiento operativo y a los activos no corrientes en venta se recogen en las Notas 3.l) y 3.m).

k) Fondo de comercio y otros activos intangibles.

Fondo de comercio.

Los fondos de comercio sólo se registran cuando han sido adquiridos a título oneroso, y representan pagos anticipados realizados por la entidad adquiriente de los beneficios económicos futuros derivados de los activos de la entidad adquirida, que no sean individualmente y separadamente identificables y reconocibles.

Al menos anualmente o siempre que existan indicios de deterioro, se procede a estimar si se ha producido en ellos algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al coste neto registrado y, en caso afirmativo, se procede a su oportuno saneamiento contra la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. La pérdida por deterioro de los fondos de comercio no es objeto de reversión posterior.

Otros activos intangibles.

El Grupo clasifica como otros activos intangibles aquellos activos no monetarios de los cuales se estima probable la percepción de beneficios económicos y cuyo coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste y posteriormente se valoran por su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los activos inmateriales pueden ser de “vida útil indefinida” cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del período durante el cual se espera que generarán flujos de efectivo netos a favor del Grupo o de “vida útil definida”, en los restantes casos. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Grupo no tiene activos inmateriales de “vida útil indefinida”.

Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales.

Los años de vida útil, y los porcentajes de amortización utilizados en los activos intangibles de vida definida son los siguientes:

	Años de Vida Útil	Porcentajes de amortización utilizados
Aplicaciones Informáticas	3	33,33%
Carteras de clientes	18,75	5,33%

El Grupo reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales.

I) Arrendamientos.

El Grupo clasifica los contratos de arrendamiento en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica como arrendamientos financieros u operativos. Arrendamientos financieros son aquellos arrendamientos en los que el Grupo transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, mientras que, clasifica como operativos el resto de arrendamientos.

Arrendamientos financieros.

Los créditos por arrendamientos financieros se reflejan en el activo del balance consolidado por la inversión neta en el arrendamiento, que es igual al valor actualizado de los cobros que ha de recibir el arrendador del arrendatario durante el plazo del arrendamiento, más cualquier valor residual cuyo pago haya sido garantizado al arrendador, directa o indirectamente, por el arrendatario o por terceros

con capacidad financiera suficiente, y cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Grupo no tiene activos cedidos en régimen de arrendamiento financiero.

Arrendamientos operativos.

Los activos cedidos en arrendamiento operativo han sido clasificados en el balance consolidado de acuerdo con su naturaleza.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se registran linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costes directos iniciales imputables al arrendador se adicionan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del arrendamiento con los mismos criterios utilizados en el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Los cobros recibidos al contratar un derecho de arrendamiento calificado como operativo, se tratan como un cobro anticipado por el arrendador y se amortizan a lo largo del periodo de arrendamiento a medida que se ceden los beneficios económicos del activo arrendado.

Los criterios contables aplicados por el Grupo respecto a la amortización del activo arrendado, así como, su deterioro han sido descritos en la Nota 3.k) de activos materiales.

Los resultados derivados de las operaciones de venta de activos en firme con arrendamiento operativo posterior del mismo activo se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, siempre que la venta se haya realizado por su valor razonable; en caso contrario, cuando la diferencia entre el valor razonable y el precio de venta es:

- Positiva: La pérdida que se compense con cuotas de arrendamiento por debajo de las de mercado se difiere e imputa en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en proporción a las cuotas pagadas durante el periodo durante el que se espera utilizar el activo.
- Negativa: La diferencia se difiere, imputándose en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a lo largo del periodo durante el que se espera utilizar el activo.

m) Activos no corrientes en venta.

El Grupo califica como “Activos no corrientes en venta”, aquellos activos no corrientes (activos cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea superior a un año desde la fecha a la que se refieren los estados financieros) y grupos de disposición (conjunto de activos, junto con los pasivos directamente asociados con ellos, de los que se va a disponer de forma conjunta, en una única transacción, o una parte de una unidad o un conjunto de unidades) cuyo valor en libros se pretende recuperar a través de su venta, encontrándose el activo en condiciones óptimas para su venta y siendo esta última altamente probable.

En el momento de su clasificación dentro de esta categoría, estos activos se valoran con carácter general por el menor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en libros.

Adicionalmente, el Grupo ha clasificado sus activos adjudicados en pago de deudas en esta categoría y los valora inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados. Los activos no corrientes en venta no se amortizan mientras pertenezcan a esta categoría.

Las pérdidas por el deterioro de este tipo de activos, entendidas como las reducciones iniciales o posteriores de su valor en libros hasta su valor razonable menos los costes de venta, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Del mismo modo, cuando se produce una recuperación del valor éste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

En aquellos casos, en los que el Grupo financia la venta de activos no corrientes al comprador, las pérdidas y ganancias surgidas en la realización de este tipo de activos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que se realice la venta, salvo que, el comprador sea una parte vinculada o existan dudas sobre la recuperación de los importes financiados, en los que la ganancia se periodifica en proporción a los cobros procedentes del correspondiente activo financiero.

n) Gastos de personal y retribuciones post-empleo.

n.1) 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.

n.2) Compromisos por pensiones.

n.2.1) Viudedad y Orfandad.

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, el Grupo se encuentra obligado a complementar las prestaciones de Seguridad Social a favor de cónyuge viudo y huérfanos de los empleados fallecidos en activo. El Grupo tiene suscrito un seguro para sus empleados con una compañía de seguros al objeto de cubrir el riesgo derivado de estas percepciones mediante el pago de una prima anual.

n.2.2) Premio de dedicación.

La Entidad, cuando era cooperativa de crédito, debía pagar a sus empleados que se jubilaran un premio de dedicación cuya cuantía era equivalente a tres mensualidades. La Entidad constituyó durante el ejercicio 2002 un seguro con una compañía de seguros al objeto de cubrir el riesgo derivado de estas percepciones. Al producirse la transformación a Banco, en el ejercicio 2009, desaparece esta obligación.

n.3) Indemnizaciones por cese.

Las indemnizaciones por cese se reconocen como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal únicamente cuando el Grupo está comprometido de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de jubilación, o bien a pagar retribuciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.

o) Remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital.

El Grupo no mantiene con sus empleados sistemas de remuneración a través de instrumentos de capital.

p) Otras provisiones y contingencias.

El Grupo diferencia entre provisiones y pasivos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance consolidado surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, 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 del Grupo.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo 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 consolidadas, 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 y reclamaciones significativas entablados contra el Grupo con origen en el desarrollo habitual de su actividad. Tanto los asesores legales del Grupo como los Administradores de la Entidad dominante entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen

q) Comisiones.

El Grupo 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 consolidada 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 surgen habitualmente por la prestación de servicios y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada 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.

r) Permutas de activos materiales e inmateriales.

En las permutas de activos materiales e inmateriales el Grupo valora los activos recibidos por el valor razonable de los activos entregados más, si procede, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido. Cuando no es posible medir los valores razonables de manera fiable, los activos recibidos se reconocen por el valor en libros de los activos entregados más, en su caso, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio.

Las pérdidas puestas de manifiesto en operaciones de permutas de activos se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, mientras que las ganancias sólo se reconocen si la permuta tiene carácter comercial y los valores razonables de los activos permutados son medibles de forma fiable.

s) Impuesto sobre los beneficios.

El gasto por impuesto sobre los beneficios viene determinado por el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal de un ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas.

El gasto por impuesto sobre los beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada excepto cuando la transacción se registra directamente en el patrimonio neto y en las combinaciones de negocio en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

Para que las deducciones, bonificaciones y créditos por bases imponibles negativas sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente y siempre que sea probable su recuperación, bien por que existan impuestos diferidos suficientes o por haberse producido por situaciones específicas que se estima improbable su ocurrencia en el futuro.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos registrados en los epígrafes “Activos fiscales” y “Pasivos fiscales” del balance de situación consolidado adjunto.

Al menos, en cada cierre contable el Grupo revisa los impuestos diferidos registrados, y por tanto los activos y pasivos fiscales relacionados contabilizados, realizando las correcciones valorativas oportunas en caso de que dichos impuestos diferidos no estuvieran vigentes o resulten recuperables.

t) Recursos de clientes fuera de balance.

El Grupo recoge en cuentas de orden por su valor razonable los recursos confiados por terceros para su inversión en sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones, contratos de seguro-ahorro y contratos de gestión discrecional de carteras, diferenciando entre los recursos gestionados por el Grupo y los comercializados por el Grupo pero gestionados por terceros ajenos al mismo.

Adicionalmente, dentro de cuentas de orden, se registran por el valor razonable o, en caso de que no existiera una estimación fiable de los mismos, por el coste, los activos adquiridos en nombre del Grupo por cuenta de terceros y los valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados y demás instrumentos financieros que se mantienen en depósito, garantía o comisión en el Grupo, para los que tiene una responsabilidad frente a terceros.

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y han sido detalladas en la Nota 3.q) de esta memoria.

u) Estado de flujos de efectivo consolidado.

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; entendiendo 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.

v) Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

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

- Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado: presenta los ingresos y gastos generados como consecuencia de la actividad del Grupo 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 consolidado: presenta todos los cambios habidos en las cuentas del patrimonio neto consolidado, incluidas los 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 consolidado, 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 consolidadas no se ha producido ningún error, ni cambios en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales consolidadas formuladas por el Consejo de Administración de Banco Caminos, S.A.

5. Distribución de resultados.

Se incluye a continuación la distribución del beneficio de la Entidad dominante del ejercicio de 2013 que el Consejo de Administración de Banco Caminos, S.A, Entidad dominante, propondrá a la Junta General para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2012, aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 2013.

	Miles de euros	
	2013	2012
Distribución		
A Reserva legal	549	530
A Reserva voluntaria	4.937	4.773
Total distribuido	5.486	5.303
Beneficio del ejercicio	5.486	5.303

Los resultados de las sociedades dependientes consolidadas se aplicarán en la forma en que acuerden sus respectivas Juntas Generales de Accionistas.

6. Información por segmentos de negocio.

Segmentos de negocio.

Dado que al 31 de diciembre de 2013 el 99% del total activos y el 70% del resultado del Grupo se corresponden con el negocio de Banco Caminos, S.A. (99% y 130% respectivamente a 31 de diciembre de 2012) y que todas las actividades se desarrollan en España, la Dirección de la Entidad dominante efectúa un seguimiento de la actividad del Grupo de forma agregada, no realizando por tanto distinción por segmentos operativos.

Segmentos geográficos.

El Grupo desarrolla totalmente su actividad en el territorio nacional, siendo la tipología de su clientela y los productos ofertados similares en todo el territorio, por lo que el Grupo ha considerado un único segmento geográfico.

7. Instrumentos financieros.

La actividad con instrumentos financieros puede suponer la asunción o transferencia de uno o varios tipos de riesgos por parte de las entidades financieras. Los riesgos relacionados con los instrumentos financieros son:

a) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se entiende como la posibilidad de sufrir una pérdida debido a la debilidad financiera de un cliente del Grupo. 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 las inversiones realizadas en las condiciones establecidas en los contratos. En los riesgos fuera de balance consolidado, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que exige al Grupo a asumirlos como propios en virtud del compromiso contraído.

El riesgo de crédito es el riesgo más significativo al que se expone el Grupo como consecuencia del desarrollo de su actividad bancaria, y se entiende como el riesgo de que la contraparte sea incapaz de reintegrar completamente los importes que debe.

En este sentido la gestión del riesgo de crédito en la Entidad dominante se encuentra definida y estructurada desde criterios de objetividad y profesionalidad, y todo ello enmarcado en objetivos de máxima agilidad en la decisión final al cliente.

La gestión del riesgo de crédito en el Grupo es un proceso integral y homogéneo que abarca desde que el cliente solicita financiación hasta que retorna la totalidad de los fondos prestados. Además, se

tienen establecidos los distintos criterios básicos de admisión del riesgo de crédito en el Grupo y documentación mínima obligatoria necesaria para el cumplimiento de la normativa vigente en cada momento, siempre referenciados a aspectos fundamentales de liquidez, seguridad, rentabilidad y negocio colateral.

En el estudio y análisis de las operaciones de activo, el Grupo cuenta con la ventaja del conocimiento a nivel personal individualizado de su propia clientela y además se cuenta únicamente con dos oficinas, este hecho facilita una actuación continuada de seguimiento y recuperación de la morosidad.

En el análisis y gestión del riesgo de crédito, el Grupo se encuentra en pleno proceso de implantación de herramientas de ayuda y apoyo a la decisión final. Estas herramientas consisten en un modelo reactivo de calificación crediticia y un modelo integral de seguimiento del riesgo para el segmento de clientes particulares (hipotecas, consumo y tarjetas). De esta forma se pretende dar respuesta al cliente de forma más ágil así como un mayor grado de acierto en la decisión final, al objeto de conseguir una cartera con la mejor calidad crediticia.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2013 y 2012:

	Miles de euros	
	2013	2012
Valores representativos de deuda	690.316	464.833
Crédito a la clientela	552.611	575.830
Depósitos con entidades de crédito	14.608	12.698
Derivados	87	368
Pasivos contingentes	44.528	48.205
Total Riesgo	1.302.150	1.101.934
Líneas disponibles por terceros	98.687	109.374
Total exposición	1.400.837	1.211.308

De acuerdo con las tipologías de riesgo establecidas por el Banco de España, la Entidad dominante clasifica sus riesgos en las siguientes categorías: sin riesgo apreciable (sector público y garantía

dineraria), bajo (garantía real sobre viviendas terminadas con LTV < 80% y empresas con rating A), medio bajo (resto de garantía real), medio (garantía personal excepto consumo, tarjetas y descubiertos), medio alto (consumo) y alto (tarjetas, descubiertos y excedidos).

Tipo de Riesgo	%	
	2013	2012
Sin riesgo apreciable	45,99%	36,05%
Bajo	40,68%	44,10%
Medio – bajo	5,54%	9,23%
Medio	6,43%	8,09%
Medio – alto	1,28%	2,39%
Alto	0,09%	0,14%

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 consolidados del Grupo. Además, la suma de todos los grandes riesgos (definidos como los superiores al 10% de los recursos propios consolidados del Grupo) debe ser inferior a 8 veces la cifra de sus recursos propios consolidados. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios consolidados del Grupo computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España. El Grupo cumple con todos los límites legales establecidos al respecto.

Distribución de los valores representativos de deuda.

La calidad crediticia de los valores representativos de deuda presentaba el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2013	2012
AAA	-	-
AA+	-	-
AA	-	-
AA-	27.342	41.136
A+	-	12.921
A	7.387	2.274
A-	37.825	11.193
BBB+	58.800	63.507
BBB	454.853	283.175
BBB-	83.676	26.433
BB+	9.300	4.451
BB	5.600	7.398
BB-	-	7.402
N/A	5.533	4.943
Total	690.316	464.833

Distribución del Crédito a la clientela.

Banco Caminos, S.A., entidad dominante del Grupo, es la que presenta una mayor exposición al riesgo de crédito. Algunos de los siguientes comentarios se refieren, exclusivamente, a la situación de Banco Caminos, S.A., si bien no difieren significativamente de la situación del Grupo.

La distribución del riesgo clasificado como “Crédito a la clientela” en Banco Caminos, S.A., 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
Sector residentes						
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura y pesca	2.032	0,33%	-	2.332	0,37%	-
Industrias	1.340	0,22%	2	1.739	0,28%	41
Construcción	12.316	2,00%	2.517	14.462	2,31%	1.189
Inmobiliarias y Servicios empresariales	132.508	21,54%	19.838	139.046	22,17%	13.739
Energía	6.256	1,02%	13	5.923	0,94%	6
Servicios:	41.929	6,81%	1.718	37.799	6,03%	442
Comercio y hostelería	8.698	1,41%	248	7.474	1,19%	18
Transporte y comunicaciones	7.341	1,19%	127	7.204	1,15%	129
Intermediación financiera	12.291	2,00%	303	9.481	1,51%	1
Otros servicios	13.599	2,21%	1.040	13.640	2,18%	294
Crédito a particulares:	405.199	65,86%	29.090	413.600	65,95%	10.045
Vivienda	289.696	47,09%	6.034	289.445	46,15%	2.533
Consumo y otros	115.503	18,77%	23.056	124.155	19,80%	7.512
Sin clasificar	13.660	2,22%	-	12.214	1,95%	-
Total	615.240	100,00	53.178	627.115	100,00	25.462
Ajustes por valoración	(31.879)		(23.509)	(21.609)		(12.324)
Total	583.361		29.669	605.506		13.138

La composición del riesgo del epígrafe de “Crédito a la clientela” del Grupo, según el importe neto total por cliente, en los ejercicios 2013 y 2012 es la siguiente:

	Miles de euros					
	2013			2012		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Superior a 5.000	6.787	1,23%	-	6.581	1,14%	-
Entre 3.000 y 5.000	23.849	4,32%	3.529	21.397	3,72%	-
Entre 1.000 y 3.000	39.398	7,13%	3.099	44.886	7,80%	1.920
Entre 500 y 1.000	59.479	10,76%	7.418	59.540	10,34%	1.880
Entre 300 y 500	97.220	17,59%	5.778	104.000	18,06%	4.302
Entre 100 y 300	227.815	41,23%	7.799	238.193	41,36%	3.913
Entre 50 y 100	59.314	10,73%	1.354	62.572	10,87%	694
Entre 10 y 50	35.273	6,38%	620	35.317	6,13%	377
Hasta 10	3.476	0,63%	72	3.344	0,58%	52
Total	552.611	100%	29.669	575.830	100,00%	13.138

La segmentación por garantías de los préstamos y créditos del Grupo se muestra a continuación:

Tipo de Garantía	2013	2012
Hipotecaria	78%	83%
Otras garantías reales	3%	2%
Sector público	-	-
Personal	19%	15%

El detalle de la exposición al riesgo de crédito que tiene asociada garantías reales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Garantía real hipotecaria		
Garantías reales hipoteca inmobiliaria polivalente	441.935	456.972
Resto de otras garantías hipotecarias	31.955	33.663
Deudores con otras garantías reales		
Deudores con garantías dinerarias	1.757	1.562
Garantía real pignoración valores	11.993	11.372
Deudores resto de garantías reales	157	101
Total	487.797	503.670

Al 31 de diciembre de 2013, el valor de las garantías tomadas era superior al activo cubierto. En el caso de las garantías hipotecarias, el LTV medio de la cartera es del 52,60% (2012: 52,86%) (calculado como la relación entre el capital pendiente y el valor de tasación a la fecha de concesión o renovación).

La distribución del riesgo del Grupo, según su situación, al cierre del ejercicio 2013 y 2012, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Normal	503.930	566.013
Subestándar	27.414	5.992
Dudoso	53.236	25.462
Total	584.580	597.467
Ajustes por valoración	(31.969)	(21.637)
Total	552.611	575.830

Riesgos dudosos y su cobertura.

El índice de morosidad de la Entidad dominante y la cobertura de los riesgos dudosos son los siguientes:

	2013	2012
Índice morosidad	9,12%	4,21%
Ratio de cobertura de la morosidad	60,49%	85,76%

La distribución de la morosidad, por segmentos en la Entidad dominante, se muestra a continuación:

Segmentos	2013	2012
Empresas	40,40%	49,52%
Particulares, adquisición vivienda garantía hipotecaria	10,52%	9,84%
Particulares, resto garantías y finalidades	44,18%	29,61%
Promotores	4,90%	11,03%
Instituciones	-	-

Información sobre exposición a los sectores de promoción inmobiliaria y construcción.

La política general del Grupo ha sido el no entrar en financiación inmobiliaria, salvo pequeñas actuaciones que no lleven aparejada una fuerte aportación de recursos. No obstante, se han financiado algunas operaciones a sociedades que han invertido en promociones inmobiliarias y por esa razón las hemos considerado dentro del riesgo con exposición inmobiliaria.

Al 31 de diciembre de 2013 el importe de suelo en situación normal asciende a 3,6 millones de euros (2012: 4,2 millones de euros) y la operación más importante corresponde a una parcela urbanizada en Madrid, en la que el cliente no ha iniciado la construcción.

Con respecto al resto del riesgo, es en un alto porcentaje con garantía hipotecaria sobre viviendas terminadas en Madrid y no se esperan pérdidas significativas adicionales. Con los acreditados se

mantiene reuniones periódicas para comprobar la evolución de ventas o alquileres de las citadas viviendas.

El cuadro siguiente muestra los datos acumulados de la financiación, concedida por el Grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, destinada a la financiación de actividades de construcción y promoción inmobiliaria y sus correspondientes coberturas realizadas a dicha fecha por riesgo de crédito:

31/12/2013	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Correcciones de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España)	13.586	6.082	6.568
Del que: Dudoso	10.279	5.532	6.090
Del que: Subestándar	1.761	549	478

Pro-memoria:

- Activos fallidos

Pro-memoria:	Miles de euros
	Valor contable
Total crédito a la clientela excluidas	
Administraciones Públicas (negocios en España)	552.611
Total activo (negocios totales)	1.405.930
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales)	3.930

31/12/2012	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Correcciones de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España)	14.853	2.663	5.747
Del que: Dudoso	1.498	350	746
Del que: Subestándar	1.255	-	301

Pro-memoria:

-Activos fallidos

Pro-memoria:	Miles de euros
	Valor contable
Total crédito a la clientela excluidas	
Administraciones Públicas (negocios en España)	575.830
Total activo (negocios totales)	1.200.367
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales)	3.930

Por su parte, en el cuadro siguiente se presenta el desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria al 31 de diciembre de 2013 y 2012 correspondiente a operaciones registradas por el Grupo (negocios en España):

	Miles de euros	
	Financiación: Importe bruto 2013	Importe bruto 2012
1. Sin garantía hipotecaria	1.413	776
2. Con garantía hipotecaria (a)	12.173	14.077
2.1. Edificios terminados (b)	8.563	9.833
2.1.1. Vivienda	8.563	9.833
2.1.2. Resto	-	-
2.2. Edificios en construcción (b)	-	-
2.2.1. Vivienda	-	-
2.2.2. Resto	-	-
2.3. Suelo	3.610	4.244
2.3.1. Terrenos urbanizados	3.610	4.244
2.3.2. Resto de suelo	-	-
Total	13.586	14.853

(a) Incluye todas las operaciones con garantía hipotecaria con independencia del porcentaje que suponga el riesgo vigente sobre el importe de la última tasación disponible.

(b) Si en un edificio concurren tanto finalidades residenciales (vivienda) como comerciales (oficinas y/o locales), la financiación se ha incluido en la categoría de la finalidad predominante.

A continuación se presenta el detalle del importe al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de las operaciones de financiación para la adquisición de viviendas realizadas por el Grupo (negocios en España):

	Miles de euros			
	2013		2012	
	Importe bruto	Del que: Dudoso	Importe bruto	Del que: Dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	285.381	5.599	296.400	2.533
Sin garantía hipotecaria	2.231	6	3.646	28
Con garantía hipotecaria	283.150	5.593	292.754	2.505

Por su parte, a continuación se presenta la distribución del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en función del porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (negocios en España) de operaciones concedidas por el Banco:

31/12/2013	Loan to value (a) - Miles de euros					Total
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	
Importe bruto	66.824	77.300	116.802	21.129	1.095	283.150
Del que: dudosos	1.028	1.548	1.178	1.221	618	5.593

31/12/2012	Loan to value (a) - Miles de euros					Total
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	
Importe bruto	67.332	72.371	118.225	34.379	447	292.754
Del que: dudosos	194	503	607	754	447	2.505

(a) El LTV es la ratio que resulta de dividir el riesgo vigente a la fecha de la información sobre el importe de la última tasación disponible.

Según se indica en la Nota 14, todos los inmuebles adjudicados se encuentran en las sociedades el grupo Maxlan, S.A.U. y Gabinete de Estudio y Gestión Jurídica, S.A.

La política general es intentar la venta de los inmuebles (lo cual es más factible al no tener promociones en curso) y si la venta no es posible proceder a un alquiler.

Al 31 de diciembre de 2013 el total de inmuebles adjudicados asciende a 12,1 millones de euros con una dotación de 4,5 millones de euros (2012: 7,9 millones de euros con una dotación de 1,8 millones de euros).

La práctica totalidad de las viviendas se encuentran alquiladas por lo que no se está produciendo un menoscabo en la cuenta de resultados.

A continuación se incluye el detalle, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de los activos recibidos en pago de deudas, así como instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos (negocios en España):

	Miles de euros			
	2013		2012	
	Valor contable	Del que: correcciones de valor por deterioro de activos	Valor contable	Del que: correcciones de valor por deterioro de activos
1. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria				
1.1. Edificios terminados				
1.1.1. Vivienda	1.896	1.505	1.756	774
1.1.2. Resto	-	-	-	-
1.2. Edificios en construcción				
1.2.1. Vivienda	-	-	-	-
1.2.2. Resto	-	-	-	-
1.3. Suelo				
1.3.1. Terrenos urbanizados	-	-	-	-
1.3.2. Resto de suelo	-	-	-	-
2. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	2.471	843	1.900	319
3. Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas (a)	3.210	2.190	2.455	712
4. Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos (b)	-	-	-	-

(a) Incluye los activos inmobiliarios que no proceden de financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, ni a hogares para adquisición de vivienda.

(b) Incluye todos los activos de esta naturaleza, incluyendo los instrumentos de capital, las participaciones y financiaciones a entidades tenedoras de los activos inmobiliarios mencionados en las líneas 1 a 3 de este cuadro, así como los instrumentos de capital y participaciones en empresas constructoras o inmobiliarias recibidos en pago de deudas.

Nota: Dados los estados que se utilizan para la confección los cuadros anteriores, los datos incluidos en los mismos no siempre coinciden directamente con saldos contables.

Distribución del riesgo por tipo de actividad y área geográfica.

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:

	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%	Superior al 100%
31/12/2013							
1. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
2. Otras instituciones financieras	4.142	-	-	-	-	-	-
3. Sociedades no financieras y empresarios individuales	150.153	96.670	6.364	35.329	35.807	25.047	6.048
3.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	7.064	5.182	228	1.747	2.339	1.096	228
3.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-
3.3 Resto de finalidades	143.089	91.488	6.136	33.582	33.468	23.951	5.820
3.3.1 Grandes empresas (c)	-	-	-	-	-	-	-
3.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	143.089	91.488	6.136	33.582	33.468	23.951	5.820
4. Resto de hogares e ISFLSH	401.873	362.830	7.384	110.334	98.288	137.804	23.194
4.1 Viviendas (d)	294.778	291.019	622	74.766	78.319	118.890	19.526
4.2 Consumo (d)	5.189	896	423	494	460	266	99
4.3 Otros fines (d)	101.906	70.915	6.339	35.074	19.509	18.648	3.569
SUBTOTAL	556.168	459.500	13.748	145.663	134.095	162.851	29.242
5. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos ni imputadas a operaciones concretas	(3.557)						
6. TOTAL	552.611						
PRO MEMORIA							
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	73.914	66.629	1.600	27.280	16.523	16.910	6.119
							1.397

	Miles de euros							
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria (e)	Del que: Resto de garantías reales (e)	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%	
31/12/2012								
1. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Otras instituciones financieras	2.508	-	-	-	-	-	-	-
3. Sociedades no financieras y empresarios individuales	166.668	108.713	7.150	37.612	25.350	37.663	15.237	-
3.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	13.806	10.670	255	2.514	2.074	2.406	3.932	-
3.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3 Resto de finalidades	152.862	98.043	6.895	35.098	23.276	35.257	11.305	-
3.3.1 Grandes empresas (c)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	152.862	98.043	6.895	35.098	23.276	35.257	11.305	-
4. Resto de hogares e ISFLSH	414.857	377.402	5.784	110.635	92.065	138.952	41.534	-
4.1 Viviendas (d)	308.371	302.854	777	76.145	74.104	118.326	35.056	-
4.2 Consumo (d)	5.795	1.020	431	595	446	27	383	-
4.3 Otros fines (d)	100.691	73.528	4.576	33.895	17.515	20.599	6.095	-
SUBTOTAL	584.033	486.115	12.934	148.247	117.415	176.615	56.771	-
5. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos ni imputadas a operaciones concretas	(8.203)							
6. TOTAL	575.830							
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	81.786	71.276	1.705	26.737	16.683	19.110	10.450	-

(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 los cuadros siguientes se muestran la concentración de riesgos por actividad y área geográfica, en España, al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

31/12/2013	Miles de euros				
	Total	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
1. Entidades de crédito	123.381	117.700	3.388	2.233	60
2. Administraciones públicas	436.045	436.045	-	-	-
2.1 Administración Central	361.405	361.405	-	-	-
2.2 Resto	74.640	74.640	-	-	-
3. Otras instituciones financieras	59.299	59.071	160	68	-
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	300.700	295.408	5.053	-	239
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	7.064	7.064	-	-	-
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	293.636	288.344	5.053	-	239
4.3.1 Grandes empresas	112.809	107.517	5.053	-	239
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	180.827	180.827	-	-	-
5. Resto de hogares e ISFLSH	409.424	399.756	2.829	4.627	2.212
5.1 Viviendas	294.778	286.886	2.429	3.566	1.897
5.2 Consumo	5.189	5.129	41	15	4
5.3 Otros fines	109.457	107.741	359	1.046	311
6. Menos: correcciones de valor	(3.557)	-	-	-	-
TOTAL	1.325.292	1.307.980	11.430	6.928	2.511

31/12/2013	Miles de euros									
	Total	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla-La Mancha	Castilla y León	Cataluña
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS									
1. Entidades de crédito	117.700	23.118	6.507	-	-	-	13.025	-	1.729	11.527
2. Administraciones Públicas	436.045	-	4.202	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Administración Central	361.405									
2.2 Resto	74.640	-	4.202	-	-	-	-	-	-	-
3. Otras instituciones financieras	59.071	-	-	-	-	-	-	-	-	1.656
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	295.408	1.778	-	-	6.465	2.263	375	885	1.774	10.150
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	7.064	-	-	-	-	-	-	-	-	312
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	288.344	1.778	-	-	6.465	2.263	375	885	1.774	9.838
4.3.1 Grandes empresas (c)	107.517	-	-	-	-	-	-	-	-	1.294
4.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	180.827	1.778	-	-	6.465	2.263	375	885	1.774	8.544
5. Resto de hogares e ISFLSH	399.756	16.474	789	1.067	1.943	3.741	2.059	5.753	3.153	21.243
5.1 Viviendas (d)	286.886	13.600	679	851	1.524	2.514	1.607	4.803	2.764	13.508
5.2 Consumo (d)	5.129	268	18	22	5	12	115	64	22	245
5.3 Otros fines (d)	107.741	2.606	92	194	414	1.215	337	886	367	7.490
SUBTOTAL	1.307.980	41.370	11.498	1.067	8.408	6.004	15.459	6.638	6.656	44.576
6. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos ni imputadas a operaciones concretas	(3.557)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. TOTAL	1.304.423	41.370	11.498	1.067	8.408	6.004	15.459	6.638	6.656	44.576

31/12/2013	Miles de euros									
	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla	
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS									
1. Entidades de crédito	-	-	29.539	-	-	12.725	19.530	-	-	-
2. Administraciones Públicas	-	4.994	45.142	-	2.358	2.066	-	15.878	-	-
2.1 Administración Central										
2.2 Resto	-	4.994	45.142	-	2.358	2.066	-	15.878	-	-
3. Otras instituciones financieras	-	-	57.415	-	-	-	-	-	-	-
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	460	88	268.467	720	-	776	1.207	-	-	-
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	-	-	6.752	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	460	88	261.715	720	-	776	1.207	-	-	-
4.3.1 Grandes empresas (c)	-	-	106.223	-	-	-	-	-	-	-
4.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	460	88	155.492	720	-	776	1.207	-	-	-
5. Resto de hogares e ISFLSH	1.569	2.384	330.784	1.440	364	4.410	2.171	412	-	-
5.1 Viviendas (d)	1.396	1.597	235.416	910	231	3.567	1.527	392	-	-
5.2 Consumo (d)	6	31	4.231	29	1	24	35	1	-	-
5.3 Otros fines (d)	167	756	91.137	501	132	819	609	19	-	-
SUBTOTAL	2.029	7.466	731.347	2.160	2.722	19.977	22.908	16.290	-	-
6. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos ni imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. TOTAL	2.029	7.466	731.347	2.160	2.722	19.977	22.908	16.290	-	-

(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 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 clasificarán en función de su finalidad según los criterios recogidos en la norma 71.2.e. de la Circular 4/2004.

31/12/2012	Miles de euros				
	Total	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
1. Entidades de crédito	148.391	131.302	6.476	1.716	8.897
2. Administraciones públicas	231.657	231.657	-	-	-
2.1 Administración Central	190.236	190.236	-	-	-
2.2 Resto	41.421	41.421	-	-	-
3. Otras instituciones financieras	41.557	41.385	137	-	35
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	281.139	272.742	8.239	-	158
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	13.806	13.806	-	-	-
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	267.333	258.936	8.239	-	158
4.3.1 Grandes empresas	74.705	66.308	8.239	-	158
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	192.628	192.628	-	-	-
5. Resto de hogares e ISFLSH	424.554	415.697	2.994	4.506	1.357
5.1 Viviendas	308.371	300.387	2.644	4.005	1.334
5.2 Consumo	5.795	5.773	2	19	1
5.3 Otros fines	110.388	109.537	348	482	22
6. Menos: correcciones de valor	(8.203)	-	-	-	-
TOTAL	1.119.095	1.092.783	17.846	6.222	10.447

31/12/2012	Miles de euros									
	Total	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla-La Mancha	Castilla y León	Cataluña
1. Entidades de crédito	131.302	11.477	2.965	-	-	-	5.864	-	-	18.542
2. Administraciones Públicas	231.657	-	3.088	-	-	-	-	-	-	3.108
2.1 Administración Central	190.236	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Resto	41.421	-	3.088	-	-	-	-	-	-	3.108
3. Otras instituciones financieras	41.385	-	-	-	-	-	-	-	-	897
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	272.742	1.854	-	-	4.878	2.504	380	1.382	821	11.706
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	13.806	-	-	-	-	-	-	-	-	415
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	258.936	1.854	-	-	4.878	2.504	380	1.382	821	11.291
4.3.1 Grandes empresas (c)	66.308	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	192.628	1.854	-	-	4.878	2.504	380	1.382	821	11.291
5. Resto de hogares e ISFLSH	415.697	17.145	902	1.152	2.077	3.906	1.964	6.473	3.736	18.344
5.1 Viviendas (d)	300.387	14.509	778	862	1.635	2.665	1.483	5.510	3.272	12.151
5.2 Consumo (d)	5.773	379	28	25	19	11	135	105	32	207
5.3 Otros fines (d)	109.537	2.257	96	265	423	1.230	346	858	432	5.986
SUBTOTAL	1.092.783	30.476	6.955	1.152	6.955	6.410	8.208	7.855	4.557	52.597
6. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos ni imputadas a operaciones concretas	(8.203)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. TOTAL	1.084.580	30.476	6.955	1.152	6.955	6.410	8.208	7.855	4.557	52.597

31/12/2012	Miles de euros								
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	Pais Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
1. Entidades de crédito	-	467	49.165	-	-	15.395	27.427	-	-
2. Administraciones Públicas	-	3.159	27.336	-	2.422	2.308	-	-	-
2.1 Administración Central									
2.2 Resto	-	3.159	27.336	-	2.422	2.308	-	-	-
3. Otras instituciones financieras	-	-	40.488	-	-	-	-	-	-
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	404	83	243.959	1.104	-	1.278	2.389	-	-
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria (b)	-	-	13.391	-	-	-	-	-	-
4.2 Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Resto de finalidades	404	83	230.568	1.104	-	1.278	2.389	-	-
4.3.1 Grandes empresas (c)	-	-	66.308	-	-	-	-	-	-
4.3.2 Pymes y empresarios individuales (c)	404	83	164.260	1.104	-	1.278	2.389	-	-
5. Resto de hogares e ISFLSH	1.676	2.832	346.146	1.570	415	4.742	1.970	647	-
5.1 Viviendas (d)	1.569	1.896	247.013	1.049	259	3.758	1.353	625	-
5.2 Consumo (d)	4	41	4.695	1	-	40	51	-	-
5.3 Otros fines (d)	103	895	94.438	520	156	944	566	22	-
SUBTOTAL	2.080	6.541	707.094	2.674	2.837	23.723	31.786	647	-
6. Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos ni imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. TOTAL	2.080	6.541	707.094	2.674	2.837	23.723	31.786	647	-

(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 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 clasificarán en función de su finalidad según los criterios recogidos en la norma 71.2.e. de la Circular 4/2004.

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.

El principio general de la Entidad es no efectuar operaciones de refinanciación o reestructuración salvo en los supuestos en los que se aumenten garantías o el acreditado, satisfaga como mínimo, los intereses de financiación.

Cuando se aportan estas nuevas garantías, se deben que tener en cuenta la eficacia de las mismas. Las decisiones de refinanciación y reestructuración parten del análisis individualizado de la operación, y se someten a aprobación por el Órgano competente.

Estas decisiones de refinanciación y reestructuración se revisan periódicamente para llevar a cabo un seguimiento de las mismas.

A continuación se desglosa el saldo vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas:

	NORMAL (b)					
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (c)		Sin garantía real	
	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)
31/12/2013						
1. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
2. Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	30	9.547	2	2.402	5	436
Del que:						
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	1	222	-	-	-	-
3. Resto de personas físicas	168	23.962	-	-	40	1.202
4. Total	198	33.509	2	2.402	45	1.638

	SUBESTÁNDAR						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (c)		Sin garantía real		Cobertura específica (miles de euros)
	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	
31/12/2013							
1. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
2. Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	17	11.201	-	-	1	8	2.092
Del que:							
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	4	1.331	-	-	-	-	319
3. Resto de personas físicas	22	7.677	6	1.507	7	328	1.426
4. Total	39	18.878	6	1.507	8	336	3.518

31/12/2013	DUDOSO						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (c)		Sin garantía real		Cobertura específica (miles de euros)
	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	
1. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
2. Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	38	7.793	1	2.001	12	9.534	10.093
Del que:							
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	24	4.316	1	2.001	1	2.461	4.226
3. Resto de personas físicas	46	11.056	3	992	33	3.271	5.391
4. Total	84	18.849	4	2.993	45	12.805	15.484

31/12/2013	TOTAL		
	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Cobertura específica (miles de euros)
1. Administraciones Públicas	-	-	-
2. Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	106	42.922	12.185
Del que:			
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	31	10.331	4.545
3. Resto de personas físicas	325	49.995	6.817
4. Total	431	92.917	19.002

31/12/2012	NORMAL (b)					
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (c)		Sin garantía real	
	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)
1. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
2. Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	79	28.417	1	1.600	8	3.116
Del que:						
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	30	7.893	-	-	1	2.462
3. Resto de personas físicas	198	37.504	1	105	63	2.505
4. Total	277	65.921	2	1.705	71	5.621

31/12/2012	SUBESTÁNDAR						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (c)		Sin garantía real		Cobertura específica (miles de euros)
	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	
1. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
2. Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	14	2.664	-	-	2	775	470
Del que:							
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	9	409	-	-	-	-	98
3. Resto de personas físicas	1	150	-	-	-	-	36
4. Total	15	2.813	-	-	2	775	506

31/12/2012	DUDOSO						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (c)		Sin garantía real		Cobertura específica (miles de euros)
	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	
1. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
2. Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	4	862	1	242	8	6.271	4.596
Del que:							
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-
3. Resto de personas físicas	18	2.728	2	557	19	2.444	2.768
4. Total	22	3.589	3	799	27	8.715	7.364

31/12/2012	TOTAL		
	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Cobertura específica (miles de euros)
1. Administraciones Públicas	-	-	-
2. Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	117	43.947	5.066
Del que:			
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	40	10.764	98
3. Resto de personas físicas	302	45.993	2.804
4. Total	419	89.940	7.870

(a) Incluye todas las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según se definen en la letra g) del apartado 1 del anejo IX de la Circular 4/2004.

(b) Riesgos normales calificados como en seguimiento especial conforme a lo señalado en la letra a) del apartado 7 del anejo IX de la Circular 4/2004.

(c) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, es decir, con loan to value superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su loan to value.

A continuación se desglosa al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el importe de las operaciones que con posterioridad a la refinanciación o reestructuración, han sido clasificadas como dudosas en el ejercicio:

31/12/2013	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (c)		Sin garantía real	
	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)
1. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
2. Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	36	7.323	1	2.001	5	3.300
Del que:						
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	25	4.316	1	2.001	1	2.462
3. Resto de personas físicas	32	8.998	1	402	14	932
4. Total	68	16.321	2	2.403	19	4.232

31/12/2012	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (c)		Sin garantía real	
	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)	Nº de operaciones	Importe bruto (miles de euros)
1. Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
2. Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1	218	-	-	4	5.295
Del que:						
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-	-
3. Resto de personas físicas	10	1.178	2	585	9	347
4. Total	11	1.396	2	585	13	5.642

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 consolidado, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

La sofisticación de los procesos de seguimiento y medición son acordes con el riesgo asumido por el Grupo y por lo tanto en este sentido se considera que la gestión de riesgo de mercado es buena.

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

b.1) Riesgo de tipo de interés.

Este riesgo se entiende como la sensibilidad del margen financiero del Grupo ante variaciones de los tipos de interés de mercado.

Analizando el activo, observamos que el 84,68% del Crédito a la Clientela a 31 de diciembre de 2013 cuenta con garantía hipotecaria, siendo un 99,61% con tipo de interés variable y a su vez de este porcentaje, un 98,63% es con revisión semestral, por lo que el ajuste en este epígrafe con la evolución de los tipos de interés, se hace de una forma prácticamente inmediata. Estas cifras fueron de 84,52%, 99,99% y 98,59% en el año 2012.

En cuanto a la inversión en préstamos personales del 2013, los que tienen tipo fijo representan un 13,20% del total y un 1,04% del total de la partida de Crédito a la Clientela, respecto del 16,38% y el 1,11% que se alcanzó en el 2012.

En cuanto a las cuentas de crédito, las que son a plazo superior a un año que representan un porcentaje mínimo del total del Crédito a la Clientela, y son a tipo variable con una periodicidad de revisión entre 3 y 12 meses.

Las cuentas de crédito (excluyendo las hipotecarias) suponen un 10,20% del Crédito a la Clientela en el ejercicio 2013 siendo un 6,34% a tipo fijo (estos porcentajes fueron del 10,22% y del 6,17%, respectivamente, en el año 2012). Estas últimas se establecen a un periodo máximo de un año y por tanto dada la homogeneidad de vencimientos la media se establece dentro de 6 meses.

Teniendo en cuenta las anteriores consideraciones, la inversión a tipo fijo representa un 7,71% del total de la inversión, de este porcentaje el 82,23% es a plazo de un año y la revisión de la inversión a tipo variable se efectúa en un 85,60% con carácter semestral, por lo que, el ajuste a la evolución de los tipos se produce en un corto periodo de tiempo (en 2012 estos porcentajes fueron del 7,29%, 84,64% y 85,68%, respectivamente).

En pasivo a la vista y plazo hasta tres meses tenemos 38,71%, por lo que el riesgo de tipo de interés es mínimo. El porcentaje en el 2012 fue de 41,53%.

El resto de depósitos representa el 61,29% en el año 2013, distribuido según su plazo de la siguiente forma: a un año el 8,84%, entre uno y dos años el 4,92% y entre dos y tres años el 47,23% (en 2012 estos porcentajes fueron del 58,41%, 33,78%, 2,95% y 21,68%, respectivamente).

En cuanto a la cartera de inversión, al 31 de diciembre de 2013, se compone de dos partidas principales: Deuda Pública con una duración media de 3,51 años y renta fija privada cuya duración media es de 3,01 años. Dada esta duración, se estima que el impacto en patrimonio y cuenta de resultados ante una variación de los tipos de interés no sería elevado.

Las cesiones temporales son efectuadas con Deuda Pública a plazo no superior a tres años. Al 31 de diciembre de 2013, el importe total era de 93.176 miles de euros que representa un 5% del total de depósitos de clientes (en 2012: 32.744 miles de euros que representaba un 3,78%). Dado que las cesiones son a plazo inferior a un año y lo reducido sobre el total de depósitos de clientes, esto no representa un riesgo excesivo.

Ante las variaciones de los tipos de interés del mercado, la Entidad dominante efectúa un seguimiento periódico y, con las situaciones puestas de manifiesto, realiza los ajustes necesarios para tratar que la incidencia en la cuenta de resultados sea la mínima posible.

La cédula hipotecaria de 50 millones de euros con vencimiento en el año 2022 tiene cubierto su riesgo de tipo de interés mediante inversiones similares en importe, plazo y tipo de interés, tanto en 2012 como en 2013.

b.2) Riesgo de precio.

Este riesgo surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

Las áreas de Tesorería y Mercado de Capitales del grupo actúan en los mercados con el objetivo de aprovechar las oportunidades de negocio que se presenten (cartera de negociación) y presta sus servicios para la ejecución de las operaciones que se definan por los órganos correspondientes para la gestión global de los riesgos de interés y liquidez, conformando así el resto de carteras de la entidad (Cartera Disponible para la Venta, Cartera con Cambios en Pérdidas y Ganancias y Cartera a Vencimiento).

En el ejercicio de estas funciones han sido utilizados los instrumentos financieros autorizados por el Consejo de Administración y/o la Comisión Ejecutiva, estableciéndose en dichos órganos límites y procedimientos de medición interna para el riesgo de cada producto, siendo los mismos generalmente activos líquidos, dentro de la actual coyuntura del mercado.

El Grupo no cuenta con cartera de negociación sujeta a consumo de capital por este riesgo, al tener un saldo medio por debajo de los límites establecidos en la Circular 3/2008, y proceder los beneficios de la misma de operaciones de trading intradía.

Para la medición del Riesgo de Precio de todas las carteras del Banco, el Grupo cuenta con una metodología de control de los instrumentos financieros objeto de inversión, basado en un análisis diario del comportamiento de todos los precios, bajo una metodología objetiva y consistente, contrastada diariamente por el área de control de riesgos del grupo y por un tercero.

En todo momento se busca una vida media corta de la cartera con el fin de que el impacto en patrimonio neto sea no significativo respecto al exceso del mismo.

b.3) Riesgo de tipo de cambio.

El Grupo no presenta exposición significativa a riesgo de tipo de cambio a las fechas de referencia de las cuentas anuales.

c) Riesgo de liquidez.

Este riesgo refleja la posible dificultad 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.

En Banco Caminos, la liquidez es una cuestión clave en la estrategia y su gestión está basada en el control exhaustivo y diario de la situación de liquidez de la Entidad dominante. Debido a este carácter estratégico, esta tarea es responsabilidad de la Alta Dirección de la Entidad dominante, en colaboración con el Área Financiera y el Departamento de Control y Seguimiento de Riesgos.

La Dirección General y la Dirección Financiera de Banco Caminos, junto con la Dirección General y Director de Inversiones de Gestifonsa, S.G.I.I.C., S.A.U. y la Dirección General Gefonsa, S.V., S.A.U. coordinan las posibles estrategias de inversión a tomar por el Grupo Banco Caminos en base a las directrices marcadas por la Alta Dirección, tomando en especial consideración los informes que el experto externo facilita al COAP, con el fin de mantener en el día a día el menor importe posible y con especial atención en que los productos que se adquieran tengan gran liquidez, por si fuese necesaria su enajenación.

El riesgo de liquidez se controla a través de varias medidas, diariamente el Área Financiera (concretamente Tesorería) elabora un informe que reporta a la Dirección sobre la posición de liquidez que incluye tesorería, situación de la póliza del BCE y posición de Deuda Pública.

Mensualmente se hace un seguimiento de los activos pignorados y pignorables en BCE, así como de la liquidez estructural.

Por último, trimestralmente se realiza un estudio más exhaustivo de la evolución de la liquidez por parte de la Alta Dirección.

Las políticas de actuación en materia de Gestión del Riesgo de Liquidez se desarrollan en el “Manual del Área Financiera”, así como en los documentos internos de trabajo, donde se contemplan los principios básicos de gestión y seguimiento de liquidez en la Entidad dominante y las posibles medidas de actuación a emprender en caso de situaciones adversas de falta de liquidez.

En este sentido cabe destacar: la pignoración de nuevos activos elegibles de la cartera de la Entidad dominante que aumente el límite del crédito de la Póliza formalizada en Banco de España, la aprobación, en caso necesario, de la emisión de diversos instrumentos financieros (Pagarés, Bonos, Cédulas, etc.), además de otras fuentes de financiación dependiendo de cada momento y contexto de mercado.

En la situación actual de los mercados, el Grupo Banco Caminos ha actuado con diligencia en la gestión de la liquidez tal como se desprende de los siguientes indicadores y actuaciones:

- Aumento del Ratio de Liquidez sobre Recursos de Clientes, pasando del 32,97% en el 2012 al 36,52% en el 2013.

- Sin vencimientos de operaciones a largo plazo hasta el año 2022.

- Existen valores pignorados en la Póliza de crédito con Banco de España por 268 millones de euros (en 2012: 239 millones de euros). A cierre de 2013 se encuentra dispuesta en 215 millones de euros (en 2012 dispuesta en 202 millones de euros). Los importes citados en este apartado son los comunicados por el Banco de España (obtenidos por valoración de Eurocartera por ISIN y calificación crediticia del emisor), con criterios de valoración diferentes de los valores contables.

- Banco Caminos no es tomador de depósitos en el mercado interbancario.

El detalle de la situación de liquidez básica de la Entidad dominante y del Grupo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Liquidez Banco Caminos	164.329	117.801
Depósitos prestados	-	-
Deuda disponible	113.635	60.980
Saldo Tesorería	50.694	56.821
Recursos Banco de España	52.697	39.307
Línea crédito Banco de España (Eurosistema)	52.697	39.307
Total Saldo	217.026	157.108
Renta Fija Disponible Venta	94.538	84.896
Total Saldo (con cartera)	311.564	242.004

El Grupo efectúa un seguimiento de forma continua sobre la posible concentración de pasivos, que de retirarse en un momento determinado pudieran causar problemas de liquidez.

Diariamente se compara la liquidez y los activos líquidos con los datos de balance y las posibles acumulaciones en algún cliente o producto.

A continuación se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento a 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 contractuales. Como se observa, el Grupo presenta un gap de liquidez a corto plazo, típico del negocio de banca minorista, aunque el comportamiento histórico de estos depósitos muestra un nivel de recurrencia muy elevado:

31.12.2013

Miles de euros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes 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	51.663	-	-	-	-	-	-	-	51.663
Depósitos en entidades de crédito	8.050	-	-	-	-	-	-	1.896	9.946
Crédito a la clientela	113.344	1.498	1.759	8.850	11.976	27.842	418.676	-	583.945
Valores representativos de deuda	102	1.045	2.287	-	15.049	534.405	137.428	-	690.316
Otros activos con vencimiento	-	5.297	-	-	-	-	-	-	5.297
Total	173.159	7.840	4.046	8.850	27.025	562.247	556.104	1.896	1.341.167
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	-	15.000	15.000	-	-	185.000	-	-	215.000
Depósitos de entidades de crédito	97	-	-	-	-	2.257	-	-	2.354
Depósitos de la clientela	329.042	80.648	88.448	32.716	76.740	363.045	54.467	527	1.025.633
Otros pasivos con vencimiento	16.311	-	-	-	-	-	-	-	16.311
Total	345.450	95.648	103.448	32.716	76.740	550.302	54.467	527	1.259.298
Gap	(172.291)	(87.808)	(99.402)	(23.866)	(49.715)	11.945	501.637	1.369	81.869
Gap acumulado	(172.291)	(260.099)	(359.501)	(383.367)	(433.082)	(421.137)	80.500	81.869	

31.12.2012

Miles de euros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes 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	60.268	-	-	-	-	-	-	-	60.268
Depósitos en entidades de crédito	10.151	-	-	-	-	-	-	-	10.151
Crédito a la clientela	78.114	1.387	6.627	11.344	22.615	24.895	430.113	-	575.095
Valores representativos de deuda	-	215	31.115	22.166	70.017	264.385	76.936	-	464.834
Otros activos con vencimiento	1.724	-	-	-	-	-	1.557	-	3.281
Total	150.257	1.602	37.742	33.510	92.632	289.280	508.606	-	1.113.629
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	1.601	-	-	-	-	200.000	-	-	201.601
Depósitos de entidades de crédito	2.527	-	-	-	-	-	-	-	2.527
Depósitos de la clientela	311.829	58.585	78.424	85.779	126.874	133.589	70.642	-	865.722
Otros pasivos con vencimiento	10.210	-	-	-	-	-	1.557	-	11.767
Total	326.167	58.585	78.424	85.779	126.874	333.589	72.199	-	1.081.617
Gap	(175.910)	(56.983)	(40.682)	(52.269)	(34.242)	(44.309)	436.407	-	32.012
Gap acumulado	(175.910)	(232.893)	(273.575)	(325.844)	(360.086)	(404.395)	32.012	-	-

d) Valor razonable de los instrumentos financieros.

En los siguientes cuadros se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 desglosado por clases de activos y pasivos financieros y en los siguientes niveles:

- Nivel 1: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha determinado tomando su cotización en mercados activos, sin realizar ninguna modificación sobre dichas cotizaciones.

- Nivel 2: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha estimado en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante la utilización de otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.

- Nivel 3: Instrumentos cuyo valor razonable se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

A efectos de lo dispuesto en los párrafos anteriores, se considera que un input es significativo cuando es importante en la determinación del valor razonable en su conjunto.

El siguiente cuadro resume el valor en libros de los instrumentos financieros en función del nivel de determinación del valor razonable:

	Miles de euros				
31.12.2013	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total balance
ACTIVO					
Caja y depósitos en bancos centrales	51.663	-	-	51.663	51.663
Cartera de negociación	9.487	-	-	9.487	9.487
Otros activos a valor razonable con cambios en P. y G.	-	2.128	-	2.128	2.128
Activos financieros disponibles para la venta	680.533	-	5.409	685.942	685.942
Inversión Crediticia					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	14.608	14.608	14.608
Crédito a la clientela	-	-	552.611	552.611	552.611
Cartera de inversión a vencimiento	15.281	-	-	15.281	15.281
PASIVO					
Pasivos financieros a coste amortizado					
Depósitos de bancos centrales	-	-	217.627	217.627	217.627
Depósitos de entidades de crédito	-	-	2.354	2.354	2.354
Depósitos de la clientela	-	-	1.025.633	1.025.633	1.025.633
Otros pasivos financieros	-	-	16.311	16.311	16.311

	Miles de euros				
31.12.2012	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total balance
ACTIVO					
Caja y depósitos en bancos centrales	60.268	-	-	60.268	60.268
Cartera de negociación	9.695	399	-	10.094	10.094
Otros activos a valor razonable con cambios en P. y G.	-	13.908	-	13.908	13.908
Activos financieros disponibles para la venta	440.707	-	1.544	442.251	442.251
Inversión Crediticia					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	12.698	12.698	12.698
Crédito a la clientela	-	-	575.830	575.830	575.830
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	16.109	16.109	16.109
PASIVO					
Pasivos financieros a coste amortizado					
Depósitos de bancos centrales	-	-	201.601	201.601	201.601
Depósitos de entidades de crédito	-	-	2.527	2.527	2.527
Depósitos de la clientela	-	-	865.722	865.722	865.722
Otros pasivos financieros	-	-	11.767	11.767	11.767

8. Caja y depósitos con Bancos centrales.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
Efectivo en Caja	969	1.583
Depósitos en Banco de España	50.694	58.685
Total	51.663	60.268

La cuenta mantenida en Banco de España se encuentra afecta al cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas.

Los intereses devengados en el ejercicio 2013 por la cuenta mantenida en Banco de España ascendieron a 34 miles de euros (en 2012 fueron 80 miles de euros), siendo la rentabilidad media aproximada del 0,08% y 0,37% para 2013 y 2012, respectivamente.

A los efectos de la elaboración del Estado de flujos de efectivo la Entidad dominante ha considerado el saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado como “Efectivo o equivalente de efectivo”.

9. Cartera de negociación.

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

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2013	2012	2013	2012
Valores representativos de deuda	895	1.570	-	-
Instrumentos de capital	8.505	8.156	-	-
Derivados				
Futuros sobre el IBEX	87	219	-	-
Resto	-	149	-	-
Total	9.487	10.094	-	-

El detalle de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de negociación es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Administraciones públicas españolas	536	697
Entidades de crédito	359	-
Otros sectores residentes	-	437
Otros sectores no residentes	-	436
Total	895	1.570

El detalle de los instrumentos de capital incluidos en la cartera de negociación es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Instituciones de Inversión Colectiva	2.177	1.901
Acciones cotizadas en mercados oficiales	6.328	6.255
Total	8.505	8.156

Los futuros financieros han sido contratados en mercados organizados.

10. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

El detalle de este capítulo del activo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2013 y 2012, clasificado según su naturaleza es la siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Activos financieros híbridos		
Con capital garantizado – Entidades de crédito	2.128	13.908
Total	2.128	13.908

Durante el año 2013, el Grupo ha obtenido unas pérdidas derivadas de esta cartera por importe de 15 miles de euros (2012: pérdidas de 67 miles de euros).

Los activos financieros híbridos registrados en este epígrafe corresponden a instrumentos de deuda que incorporan un derivado implícito que el Grupo ha decidido no segregar, registrando el instrumento en su conjunto por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 7.c de Riesgo de liquidez.

11. Activos Financieros disponibles para la venta.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
Valores representativos de deuda	672.012	433.246
Otros instrumentos de capital	13.930	9.005
Total	685.942	442.251

11.1 Valores representativos de deuda.

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Administraciones públicas españolas	425.722	221.389
Entidades de crédito	109.321	143.854
Otros sectores residentes	136.449	52.371
Otros sectores no residentes	520	15.632
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Total	672.012	433.246

Los intereses devengados en el ejercicio 2013 por los valores representativos de deuda ascendieron a 21.135 miles de euros (2012: 16.990 miles de euros), siendo la rentabilidad media aproximada del 3,28% y 3,85% para 2013 y 2012, respectivamente.

De estos activos, la Entidad tenía cedidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 un importe efectivo de 97.675 y 34.046 miles de euros, respectivamente, a la clientela. Los títulos cedidos figuran registrados en el pasivo del balance de situación consolidado por el importe contratado con la contraparte.

Al 31 de diciembre de 2013 había títulos afectos a garantías, incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta, por importe de 277.860 miles de euros (2012: 261.207 miles de euros), en concepto de operaciones de política monetaria y financiación intradía.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.c de Riesgo de liquidez.

11.2 Otros instrumentos de capital.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el desglose del saldo de este capítulo, en función del sector de actividad del emisor es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
De entidades de crédito	89	76
De otros sectores residentes	5.883	1.812
Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva	7.958	7.117
Total	13.930	9.005

Al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 el epígrafe “Otros instrumentos de capital”, presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total:

	2013		2012	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
Con cotización	8.521	61%	7.461	83%
Sin cotización	5.409	39%	1.544	17%
Total	13.930	100%	9.005	100%

Dentro del epígrafe “Sin cotización” se incluye la inversión en Gesconsult, S.G.I.I.C., S.A, en la que el Banco mantiene una participación directa del 18%, siendo el coste de dicha participación 1.530 miles de euros. También se incluyen las siguientes inversiones realizadas en el ejercicio 2013: 3.065 miles de euros de participación en un fondo de capital riesgo y 800 miles en la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria (SAREB), en la que el Banco participa en un 0,07%.

11.3 Pérdidas por deterioro.

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas por el Grupo, al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, para la cartera de activos financieros disponibles para la venta, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Saldo inicial	-	(168)
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	-	168
Saldo final	-	-

11.4 Ajustes por valoración.

El detalle del epígrafe de “Ajustes por valoración” del patrimonio neto, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, como consecuencia de los cambios en el valor razonable de los activos de esta cartera, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Valores representativos de deuda	10.037	(1.290)
Otros instrumentos de capital	880	312
Total	10.917	(978)

12. Inversiones crediticias.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
Depósitos en entidades de crédito	14.608	12.698
Crédito a la clientela	552.611	575.830
Total	567.219	588.528

12.1 Depósitos en entidades de crédito.

Este epígrafe presenta el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2013	2012
Cuentas a plazo	722	2.735
Adquisición temporal de activos	-	-
Otras cuentas	13.886	9.963
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	-	-
Total	14.608	12.698

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 existían depósitos en entidades de crédito en moneda distinta del euro por importe de 2.275 miles de euros y 3.743 miles de euros, respectivamente.

El tipo de interés medio anual durante los ejercicios 2013 y 2012 fue aproximadamente del 0,09% y 0,22%, respectivamente.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.c.

12.2 Crédito a la clientela.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	618	1.427
Deudores con garantía real	453.075	489.516
Adquisiciones temporales de activo	-	-
Otros deudores a plazo	65.270	71.386
Deudores a la vista y varios	11.746	8.940
Otros activos financieros	635	736
Activos dudosos	53.236	25.462
Ajustes por valoración	(31.969)	(21.637)
Total	552.611	575.830
Por sectores:		
Administración Públicas españolas	-	-
Otros sectores residentes	543.142	567.053
Otros sectores no residentes	9.469	8.777
Total	552.611	575.830
Por moneda:		
Euro	552.611	575.830
Divisa	-	-
Total	552.611	575.830
Por modalidad del tipo de interés:		
Tipo de interés fijo	29.947	38.611
Tipo de interés variable	522.664	537.219
Total	552.611	575.830

Los deudores con garantía real incluyen un importe aproximado de 439.188 miles de euros de deudores con garantía hipotecaria al 31 de diciembre de 2013 (481.995 miles de euros al 31 de diciembre de 2012). La cifra de deudores a plazo incluye 2.222 miles de euros de créditos subordinados al 31 de diciembre de 2013 (2.222 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

Durante los ejercicios 2013 y 2012, la Entidad dominante ha renegociado las condiciones de determinadas operaciones con deudores modificándose las condiciones originales de estas operaciones, de manera que ha obtenido garantías adicionales a las inicialmente existentes que proporcionan una mayor seguridad para la Entidad dominante sobre su reembolso. El importe de operaciones renegociadas en los últimos años por la Entidad dominante hasta el 31 de diciembre de 2013, operaciones que, de no haberse producido esta renegociación, se estima que podrían estar en mora o clasificadas como de dudoso cobro (deterioradas), asciende a 33.677 miles de euros (2012: 40.679 miles de euros).

El tipo de interés medio de los activos registrados en este epígrafe fue aproximadamente del 3,1% y 3,1% para los ejercicios 2013 y 2012, respectivamente.

En el ejercicio 2004, la Entidad dominante procedió a titularizar operaciones de créditos sobre clientes, cuyo saldo vivo a 31 de diciembre de 2013 y 2012 asciende a 18.483 y 23.510 miles de euros, respectivamente. De acuerdo con el criterio descrito en la Nota 3.i, estos activos no fueron cancelados.

El detalle de los activos titulizados no cancelados en función del tipo de activo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Préstamos hipotecarios	18.483	23.510
Total	18.483	23.510

Los activos anteriores fueron transferidos al fondo de titulización TDA 20 Mixto, F.T.A., reteniendo significativamente el Grupo los riesgos asociados a dichos activos (riesgo de crédito), motivo por el cual no han sido dados de baja del balance de situación consolidado.

A 31 de diciembre de 2013 la Entidad dominante tiene en cartera bonos emitidos por el Fondo de Titulización al que fueron transmitidos estos activos por un importe efectivo de 18.161 miles de euros (2012: 7.520 miles de euros). Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el importe de los mencionados bonos se presenta neteando la cuenta de "Participaciones emitidas" del epígrafe de "Depósitos de la clientela" del balance de situación consolidado adjunto (Nota 18.3).

Asimismo el detalle de los pasivos contabilizados como consecuencia de no haber cancelado los activos anteriores es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 18.3)	322	15.990
Total	322	15.990

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.c.

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	(32.163)	(21.837)
Intereses devengados	670	646
Comisiones	(476)	(446)
Total	(31.969)	(21.637)

El movimiento durante los ejercicios 2013 y 2012 de los activos financieros deteriorados, dados de baja del activo por considerarse remota su recuperación, es el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.238
Adiciones	1.066
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	961
Con cargo directo a pérdidas y ganancias	53
Productos vencidos no cobrados	52
Recuperaciones	(1.787)
Por condonación	(8)
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(1.779)
Por prescripción	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	517

Sigue

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2012	517
Adiciones	1.070
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	966
Con cargo directo a pérdidas y ganancias	89
Productos vencidos no cobrados	15
Recuperaciones	(740)
Por condonación	(23)
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(717)
Por prescripción	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	847

La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro, en función de su antigüedad es la siguiente:

	Miles de euros				
Ejercicio 2013	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	Total
Operaciones sin garantía real	12.111	701	69	6.544	19.425
Operaciones con garantía real sobre vivienda terminadas	17.217	607	746	7.355	25.925
Otras operaciones con garantía real	3.560	313	81	3.932	7.886
Total	32.888	1.621	896	17.831	53.236

	Miles de euros				
Ejercicio 2012	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	Total
Operaciones sin garantía real	6.314	2.048	1.881	1.816	12.059
Operaciones con garantía real sobre vivienda terminadas	3.521	1.006	1.395	4.692	10.614
Otras operaciones con garantía real	714	218	682	1.175	2.789
Total	10.549	3.272	3.958	7.683	25.462

El importe de los ingresos financieros devengados acumulados y no reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2013 y 2012 de los créditos a clientes deteriorados asciende a 1.509 miles de euros y 756 miles de euros, respectivamente.

Los activos dudosos cuentan al 31 de diciembre de 2013 y 2012 con las siguientes garantías o mejoras crediticias, adicionales a las garantías otorgadas por los respectivos deudores (en valor razonable determinado a la fecha de concesión de la operación):

	Miles de euros
Ejercicio 2013	18.734
Ejercicio 2012	12.670

12.3. Pérdidas por deterioro.

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

Ejercicio 2013	Miles de euros		
	Individual	Colectiva	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	17.907	3.930	21.837
Dotaciones con cargo a resultados	15.728	1.210	16.938
Determinadas individualmente	15.728	-	15.728
Determinadas colectivamente	-	1.210	1.210
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(3.308)	(1.210)	(4.518)
Dotaciones netas del ejercicio	12.420	-	12.420
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	(2.094)	-	(2.094)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	28.233	3.930	32.163

Ejercicio 2012	Miles de euros		
	Individual	Colectiva	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	7.662	7.912	15.574
Dotaciones con cargo a resultados	15.963	4.956	20.919
Determinadas individualmente	15.963	-	15.963
Determinadas colectivamente	-	4.956	4.956
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(4.074)	(8.938)	(13.012)
Dotaciones netas del ejercicio	11.889	(3.982)	7.907
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	(1.644)	-	(1.644)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	17.907	3.930	21.837

El detalle de la partida de “Pérdidas por deterioro – Inversiones Crediticias” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Dotación neta del ejercicio	12.421	7.907
Activos en suspenso recuperados	(23)	(8)
Amortizaciones directas de activos	87	53
Otros	-	5
Total	12.485	7.957

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las pérdidas por deterioro registradas cubren las provisiones mínimas exigibles por el Banco de España, teniendo en cuenta la situación y circunstancias de las operaciones y de los acreditados.

13 Cartera de inversión a vencimiento.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
Obligaciones y bonos		
Administraciones públicas españolas	10.150	10.148
Otra renta fija	5.131	5.961
Correcciones de valor por deterioro	-	-
Total	15.281	16.109

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 todos los valores asignados a esta cartera estaban denominados en euros.

El epígrafe “Otra renta fija” contiene 22 obligaciones subordinadas emitidas por la SAREB, con vencimiento 27 de noviembre de 2027, con un nominal de 100 miles de euros por título, pagando un interés del 8%.

Los intereses devengados durante el ejercicio 2013 de la cartera de inversión a vencimiento ascendieron a 953 miles de euros (2012: 1.599 miles de euros). El tipo de interés medio devengado por los títulos de esta cartera fue, aproximadamente, el 4,69% y el 5,24% para los ejercicios 2013 y 2012, respectivamente.

De estos activos, al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 la Entidad no tenía títulos cedidos a terceros.

Al 31 de diciembre de 2013 había títulos afectos a garantías, incluidos en la cartera de inversión a vencimiento, por importe de 13.081 miles de euros, en concepto de operaciones de política monetaria y financiaciones intradía (2012: 13.584 miles de euros).

El detalle por plazo remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.c.

13.1 Pérdidas por deterioro.

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas por el Grupo al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 para los activos de la cartera de vencimiento es el siguiente, correspondiendo los importes de ambos ejercicios a la dotación genérica:

	2013	2012
Saldo inicial	-	(105)
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	-	105
Saldo final	-	-

14. Activos no corrientes en venta y pasivos asociados con activos no corrientes en venta.

El desglose de este epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2013		2012	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Activos adjudicados	12.118	-	7.916	-
Correcciones de valor por deterioro	(4.538)	-	(1.804)	-
Total	7.580	-	6.112	-

El valor razonable de los activos adjudicados es, en todos los casos, superior al valor por el que están contabilizados.

El detalle del movimiento registrado en estos epígrafes del balance de situación consolidado durante los ejercicios 2013 y 2012 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	Activos	Pasivos
Saldo al 31 de diciembre de 2011	5.741	-
Altas	2.926	-
Bajas	(751)	-
Trasposos	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	7.916	-
Altas	5.310	-
Bajas	(1.108)	-
Trasposos	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	12.118	-

El desglose de los activos adjudicados atendiendo a su naturaleza es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Inmuebles	12.118	7.916
Terrenos	-	-
Total	12.118	7.916

La Ley 8/2012, de 30 de octubre, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero, establece que los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas relacionados con el suelo para promoción inmobiliaria y con las construcciones o promociones inmobiliarias de las entidades de crédito, tanto existentes al 31 de diciembre de 2012 como los procedentes de los mismos en una fecha posterior, deberán ser aportados por las entidades de crédito a una sociedad anónima para la gestión de estos activos. Asimismo se establece que las aportaciones a la sociedad de gestión de activos deberán efectuarse antes de que termine el plazo de dotaciones de provisiones que resulte de aplicación a la entidad, según lo previsto en los artículos 1 y 2 del Real Decreto-ley 2/2012.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las sociedades participadas por el Banco que mantienen activos no corrientes en venta son las siguientes:

	% Participación	
	Directo	Indirecto
Gabinete de Estudio y Gestión Jurídica, S.A	55%	45%
Maxlan, S.A.	100%	-

De acuerdo con los nuevos requerimientos de información establecidos por la Circular 6/2012 del Banco de España, a continuación se incluye información relevante de estas sociedades:

- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el volumen (valor en libros de los activos en la fecha de entrega) acumulado de los activos entregados a dichas sociedades es de 15.291 miles de euros y 9.687 miles de euros, respectivamente.

- El valor en libros a 31 de diciembre de 2013 y 2012 de los activos financieros recibidos por las sociedades a cambio de la entrega de los activos no corrientes en venta es de 12.118 miles de euros y 7.363 miles de euros, respectivamente, de los que 7.800 miles de euros y 6.889 miles de euros, respectivamente, corresponden a instrumentos de deuda y 4.318 miles de euros y 474 miles de euros, respectivamente corresponden a instrumentos de capital.

- Durante 2012 se entregaron a dichas sociedades activos no corrientes en venta, procedentes del Banco y de otra entidad del Grupo, por importe 760 miles de euros, que fueron pagados por dichas sociedades mediante ampliaciones de capital; no se produjeron resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias por estas operaciones. Durante el ejercicio 2013 no se han entregado activos no corrientes en venta a ninguna sociedad del Grupo.

- Las líneas de financiación otorgadas a las sociedades de gestión de activos presentan las siguientes características:

Saldo al 31 de diciembre de 2013: 7.800 miles de euros	
Tipo de interés:	Comprendidos entre el 2,5% y el 3,5%
Vencimiento:	Comprendidos entre 2014 y 2053
Finalidad:	Financiación adquisición activos y pólizas de crédito
Clasificación contable:	Todas las líneas de financiación se encuentran clasificadas en situación normal

Saldo al 31 de diciembre de 2012: 6.889 miles de euros	
Tipo de interés:	Comprendidos entre el 2,5% y el 3,9%
Vencimiento:	Comprendidos entre mayo de 2013 y septiembre de 2035
Finalidad:	Financiación adquisición activos y pólizas de crédito
Clasificación contable:	Todas las líneas de financiación se encuentran clasificadas en situación normal

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas por el Grupo al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 para los activos no corrientes en venta es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Saldo inicial	(1.804)	(1.443)
Dotación / Recuperación neta con cargo a los resultados del ejercicio	(1.980)	(1.003)
Otros movimientos	(754)	642
Saldo final	(4.538)	(1.804)

15. Activo material.

El detalle de este epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Uso propio	38.140	37.683
Inversiones inmobiliarias	9.475	6.951
Total	47.615	44.634

El detalle de este epígrafe del balance de situación consolidado y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2013 y 2012, en este epígrafe, se muestran a continuación:

De uso Propio	Miles de euros					Total
	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Obras en curso	Inver. Inmobiliarias	
Valor de Coste						
Saldo al 31.12.11	1.395	4.141	35.928	1.206	9.763	52.433
Altas	-	179	1.665	-	1.085	2.929
Bajas	-	(22)	-	-	(608)	(630)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.12	1.395	4.298	37.593	1.206	10.240	54.732
Altas	262	219	1.015	-	2.600	4.096
Bajas	-	-	(364)	-	(671)	(1.035)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.13	1.657	4.517	38.244	1.206	12.169	57.793
Amortización Acumulada						
Saldo al 31.12.11	(1.146)	(2.130)	(2.265)	-	(1.049)	(6.590)
Altas	(100)	(379)	(363)	-	(156)	(998)
Bajas	-	-	-	-	140	140
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.12	(1.246)	(2.509)	(2.628)	-	(1.065)	(7.448)
Altas	(100)	(141)	(264)	-	(436)	(941)
Bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.13	(1.346)	(2.650)	(2.892)	-	(1.501)	(8.389)
Deterioro						
Saldo al 31.12.11	-	-	(796)	-	(663)	(1.459)
Altas	-	-	-	-	(1.561)	(1.561)
Bajas	-	-	370	-	-	370
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.12	-	-	(426)	-	(2.224)	(2.650)
Altas	-	-	(170)	-	(742)	(912)
Bajas	-	-	-	-	1.773	1.773
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.13	-	-	(596)	-	(1.193)	(1.789)
Valor neto al 31.12.12	149	1.789	34.539	1.206	6.951	44.634
Valor neto al 31.12.13	311	1.867	34.756	1.206	9.475	47.615

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

No hay activos materiales de importe significativo para los que existan restricciones de uso o titularidad, que estén fuera de servicio, o que el Grupo haya entregado en garantía de cumplimiento de deudas.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existen activos totalmente amortizados y todavía en uso.

Las inversiones inmobiliarias corresponden, fundamentalmente, a inmuebles propiedad del Grupo que se encuentran arrendados a terceros (arrendamientos operativos) o en disposición de ser vendidos.

Durante el ejercicio 2013 el Grupo ha percibido rentas en concepto de alquiler por importe de 362 miles de euros (2012: 499 miles de euros) procedente de activos clasificados como inversiones inmobiliarias.

16. Activos intangibles.

La composición de este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Fondo de comercio	4.337	4.337
Otro activo intangible		
- Carteras de clientes	5.559	6.100
- Otro activo intangible	1.319	1.544
Total	11.215	11.981

El fondo de comercio registrado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 procede de la adquisición en 2012 del 80% del capital social FAM Caminos, S.A.

De acuerdo con lo indicado en la Nota 3.k, se ha realizado test de deterioro del fondo de comercio, que ha consistido en realizar una valoración de la sociedad participada mediante la metodología del descuento de flujos de caja. Las principales hipótesis que soportan la proyección de flujos de caja son los siguientes:

- Período de proyección: 2014-2018.
- Crecimiento de las primas de seguros gestionadas: 1,6% anual.
- Crecimiento de los ingresos por prestación de servicios a aseguradoras: 2,00% anual.
- Tasa de descuento: 12,04%.

Los activos intangibles por carteras de clientes corresponden a la adquisición realizada en 2012 por la sociedad del grupo Gespensión Caminos, E.G.F.P., S.A.U. a Mutualidad FAM de la cartera de clientes compuesta por las unidades de cuenta, partícipes y beneficiarios que integran los tres fondos de pensiones de la citada Mutualidad. Esta transmisión supuso la sustitución de la entidad gestora de los fondos de pensiones a Gespensión Caminos, E.G.F.P., S.A.U., que como contraprestación pagó 6.100 miles de euros.

De acuerdo con las estimaciones realizadas en función de las proyecciones que disponen los Administradores del Banco, las previsiones de ingresos atribuibles al Grupo derivados del fondo de comercio y de las carteras de clientes, soportan el valor neto registrado de estos activos.

El resto del saldo reflejado en “Otro activo intangible” del balance de situación consolidado adjunto, recoge fundamentalmente las inversiones realizadas en programas informáticos y otros activos inmateriales.

El detalle de los activos intangibles y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	Miles de euros		
	Fondo de comercio	Otro activo intangible	
		Carteras de clientes	Otros
Valor de Coste			
Saldo al 31.12.11	4.233	-	2.891
Altas	104	6.100	253
Bajas	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Saldo al 31.12.12	4.337	6.100	3.144
Altas	-	-	133
Bajas	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Saldo al 31.12.13	4.337	6.100	3.277
Amortización Acumulada			
Saldo al 31.12.11	-	-	(1.272)
Altas	-	-	(328)
Bajas	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Saldo al 31.12.12	-	-	(1.600)
Altas	-	(325)	(298)
Bajas	-	-	-
Otros	-	(216)	(60)
Saldo al 31.12.13	-	(541)	(1.958)
Valor neto al 31.12.12	4.337	6.100	1.544
Valor neto al 31.12.13	4.337	5.559	1.319

No hay activos intangibles con restricciones de uso o titularidad . Durante los ejercicios 2013 y 2012 no ha sido necesario registrar pérdidas por deterioro por estos activos.

17. Resto de activos y pasivos.

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo del balance de situación consolidado adjunto para los ejercicios 2013 y 2012, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Activo:		
Devengo de productos no vencidos	50	91
Gastos pagados no devengados	93	55
Otros conceptos	148	145
Total	291	291
Pasivo:		
Gastos devengados no vencidos	624	680
Otras periodificaciones	887	42
Total	1.511	722

18. Pasivos financieros a coste amortizado.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
Depósitos de bancos centrales	217.627	201.601
Depósitos de entidades de crédito	2.354	2.527
Depósitos de la clientela	1.025.633	865.722
Otros pasivos financieros	16.311	11.767
Total	1.261.925	1.081.617

18.1 Depósitos en bancos centrales.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
Banco de España	215.000	200.000
Ajustes por valoración:		
Intereses devengados	2.627	1.601
Total	217.627	201.601

El tipo de interés medio anual durante el ejercicio 2013 de los “Depósitos en bancos centrales” fue del 0,75% (2012: 1,00%).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.c de Registro de liquidez.

18.2 Depósitos en entidades de crédito.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
Cuentas a plazo	2.249	2.359
Otras cuentas	97	160
Cesión temporal de activos	-	-
Ajustes por valoración:		
Intereses devengados	8	8
Total	2.354	2.527

El tipo de interés medio anual durante el ejercicio 2013 de los “Depósitos en entidades de crédito” fue del 0,52% (2012: 0,22%).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.c de Registro de liquidez.

18.3 Depósitos de la clientela.

La composición de este epígrafe del pasivo del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 2013 y 2012, atendiendo a la contraparte y tipo de pasivo financiero, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2013	2012
Administraciones públicas españolas	444	215
Otros sectores privados		
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes	296.996	282.768
Cuentas de ahorro	33.278	32.034
Depósitos a plazo		
Imposiciones a plazo	595.795	497.312
Cuentas de ahorro – vivienda	2.185	4.082
Participaciones emitidas	322	15.990
Cesión temporal de activos	93.176	32.744
Ajustes por valoración	3.437	577
Total	1.025.633	865.722

Por moneda

En Euros	1.018.186	858.433
Divisa	7.447	7.289
Total	1.025.633	865.722

Por modalidad de tipo de interés

Tipo de interés fijo	969.853	826.764
Tipo de interés variable	55.780	38.958
Total	1.025.633	865.722

La cuenta de “Imposiciones a plazo” incluye, en 2013 y 2012, cédulas hipotecarias, por un importe nominal de 50.000 miles de euros en ambos ejercicios, con el siguiente detalle:

Fecha Emisión	Fecha vcto.	Tipo de interés	Miles de euros	
			Valor en libros 2013	2012
20/07/2007	20/07/2022	5,1353%	54.146	54.652

El detalle de los ajustes por valoración efectuados sobre las operaciones clasificadas como “Depósitos de la clientela” de otros sectores residentes es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	3.314	3.404
Pasivos valor razonable	123	(2.827)
Total	3.437	577

El tipo de interés medio anual durante el ejercicio 2013 de los “Depósitos a la clientela” fue del 1,72% (2012: 1,74%).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.c.

18.4 Otros pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros registrados en este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto se encuentran clasificados en la cartera de “Pasivos financieros a coste amortizado”, por lo que se valoran por su coste amortizado, e incluye el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidas en otras partidas.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
Obligaciones a pagar	2.602	1.919
Cuentas de recaudación	4.627	3.057
Cuentas especiales	97	88
Otros conceptos	8.985	6.703
Total	16.311	11.767

El saldo de la cuenta “Otros conceptos” recoge, entre otros, saldos pendiente de retrocesión al Fondo TDA 20 Mixto, F.T.A. por la amortización de los préstamos cedidos a dicho Fondo por importe de 374 y 393 miles de euros a 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

18.5 Información requerida por la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de esta Ley.

Banco Caminos S.A., Entidad dominante del Grupo, es la única entidad del Grupo emisora de cédulas hipotecarias.

Dado que la Entidad dominante tiene emitidos directamente valores hipotecarios, le es aplicable la obligación de desglosar en sus cuentas anuales la información sobre el registro contable especial establecida en el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981, de 25 de marzo de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario y financiero y en la Circular 7/2010 de Banco de España que modifica, entre otros aspectos, la información a incluir en las cuentas anuales de las entidades en relación con el registro contable especial al que se refiere el artículo 21 del mencionado Real Decreto 716/2009 y a las manifestaciones expresas del Consejo de Administración a incluir sobre este particular en la indicada memoria de las cuentas anuales.

Los miembros del Consejo de Administración manifiestan que la Entidad dominante dispone de las políticas y procedimientos expresos que abarcan todas las actividades realizadas en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que realiza y que garantizan el cumplimiento riguroso de la normativa del mercado hipotecario aplicable a estas actividades. Las políticas de riesgos aplicables a operaciones del mercado hipotecario prevén límites máximos de financiación sobre la tasación del bien hipotecado (LTV), existiendo adicionalmente políticas específicas adaptadas a cada producto hipotecario, que en ocasiones aplican límites más restrictivos. Las políticas generales establecen una relación del importe de la deuda y los ingresos o capacidad de reembolso del prestatario que todas las

operaciones deben cumplir. En cuanto a la verificación de la información y solvencia del cliente, la Entidad dominante cuenta con procedimientos y herramientas de contraste documental y auditorías internas que aseguran la fiabilidad de las comprobaciones. Los procedimientos de la Entidad prevén que cada hipoteca originada en el ámbito del mercado hipotecario debe contar con una valoración individual realizada por una sociedad de tasación independiente.

A continuación se presenta la información individual al 31 de diciembre de 2013 y 2012 relativa e incluida en el Registro Contable Especial al que se refiere el artículo 21 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril.

a) Operaciones activas.

A continuación se presenta al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el importe nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios, así como determinada información relativa a su elegibilidad y computabilidad a efectos del mercado hipotecario:

	Miles de euros	
	Valor Nominal	
	2013	2012
1. Total préstamos (a)	482.015	496.105
2. Participaciones hipotecarias emitidas	11.763	15.679
De los que: Préstamos mantenidos en balance	11.763	15.679
3. Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	6.720	7.832
De los que: Préstamos mantenidos en balance	6.720	7.832
4. Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
5. Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (1 - 2 - 3 - 4)	463.532	472.593
5.1 Préstamos no elegibles (b)	163.335	182.711
5.1.1 Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	63.985	84.967
5.1.2 Resto	99.350	97.743
5.2 Préstamos elegibles (c)		289.883
5.2.1 Importes no computables (d)	-	-
5.2.2 Importes computables	300.197	289.883
5.2.2.1 Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
5.2.2.2 Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	300.197	289.883

(a) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos y créditos garantizados por hipotecas inscritas a favor de la entidad (incluidos los adquiridos mediante participaciones hipotecarias y certificados de transmisión de hipoteca), aunque se hayan dado de baja del balance, cualquiera que sea el porcentaje que represente el riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value).

(b) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

(c) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

(d) Importe de los préstamos elegibles que, a tenor de los criterios fijados en el artículo 12 de Real Decreto 716/2009, no son computables para dar cobertura a la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

A continuación se presenta el valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012, según diferentes atributos:

	Miles de euros			
	2013		2012	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	De los que: Préstamos elegibles (b)	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	De los que: Préstamos elegibles (b)
TOTAL	463.532	300.197	472.593	289.883
1 ORIGEN DE LAS OPERACIONES	463.532	300.197	472.593	289.883
1.1 Originadas por la entidad	456.373	296.040	465.207	285.588
1.2 Subrogadas de otras entidades	7.158	4.156	7.386	4.294
1.3 Resto	-	-	-	-
2 MONEDA	463.532	300.197	472.593	289.883
2.1 Euro	463.532	300.197	472.593	289.883
2.2 Resto de monedas	-	-	-	-
3 SITUACIÓN EN EL PAGO	463.532	300.197	472.593	289.883
3.1 Normalidad en el pago	429.224	300.197	458.703	289.883
3.2 Otras situaciones	34.308	-	13.890	-
4 VENCIMIENTO MEDIO RESIDUAL	463.532	300.197	472.593	289.883
4.1 Hasta diez años	49.197	24.213	47.535	20.880
4.2 Más de diez años y hasta veinte años	158.008	101.099	148.605	90.897
4.3 Más de veinte años y hasta treinta años	217.138	150.270	230.527	147.790
4.4 Más de treinta años	39.189	24.615	45.927	30.316
5 TIPOS DE INTERÉS	463.532	300.197	472.593	289.883
5.1 Fijo	1.819	29	59	-
5.2 Variable	461.713	300.168	472.535	289.883
5.3 Mixto	-	-	-	-

Sigue

	Miles de euros			
	2013	2012		
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	De los que: Préstamos elegibles (b)	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	De los que: Préstamos elegibles (b)
6 TITULARES	463.532	300.197	472.593	289.883
6.1 Personas jurídicas y personas físicas empresarios	113.856	52.491	117.394	45.741
Del que: Promociones inmobiliarias	9.858	587	11.731	1.827
6.2 Resto de personas físicas e ISFLSH	349.676	247.705	355.200	244.141
7 TIPO DE GARANTÍA	463.532	300.197	472.593	289.883
7.1 Activos/edificios terminados	455.832	299.936	464.656	289.604
7.1.1 Residenciales	398.613	270.588	403.693	268.562
De los que: Viviendas de protección oficial	1.042	903	866	722
7.1.2 Comerciales	33.306	14.507	35.820	11.887
7.1.3 Restantes	23.913	14.841	25.143	9.154
7.2 Activos/edificios en construcción	-	-	-	-
7.2.1 Residenciales	-	-	-	-
De los que: Viviendas de protección oficial	-	-	-	-
7.2.2 Comerciales	-	-	-	-
7.2.3 Restantes	-	-	-	-
7.3 Terrenos	7.700	261	7.937	279
7.3.1 Urbanizados	6.585	261	6.669	279
7.3.2 Resto	1.116	-	1.268	-

(a) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea el porcentaje que represente el riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value).

(b) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

A continuación se presenta la distribución del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles para la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en

función del porcentaje que supone el riesgo sobre el importe de la última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario:

Tipo de garantía	Miles de euros					Total
	2013 - Loan to value (a)					
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	LTV > 60%	60% < LTV ≤ 80%	LTV > 80%	
Préstamos elegibles (b):	85.737	98.949	206	115.305	-	300.197
- Sobre viviendas	73.645	81.638		115.305	-	270.588
- Sobre resto de bienes	12.092	17.311	206			29.609

Tipo de garantía	Miles de euros					Total
	2012 - Loan to value (a)					
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	LTV > 60%	60% < LTV ≤ 80%	LTV > 80%	
Préstamos elegibles (b):	84.139	90.531	213	115.000	-	289.883
- Sobre viviendas	72.635	80.928		115.000	-	268.562
- Sobre resto de bienes	11.504	9.603	213			21.320

(a) El LTV es el ratio que resulta de dividir el riesgo vigente a la fecha de la información sobre el importe de la última tasación disponible.

(b) Préstamos elegibles para la emisión de bonos y cédulas hipotecarios, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

El detalle, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, del saldo disponible del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Valor nominal (a) de los préstamos y créditos hipotecarios:	3.900	4.350
- Potencialmente elegibles (b)	1	1
- No elegibles	3.899	4.349

(a) Importes comprometidos (límite) menos importes dispuestos de todos los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo total sobre el importe de la última tasación (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas. El saldo disponible también incluye los importes que sólo se entregan a los promotores si se entregan las viviendas.

(b) Préstamos potencialmente elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el Real Decreto 716/2009.

El movimiento del valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias durante el ejercicio 2013 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	2013		2012	
	Préstamos elegibles (a)	Préstamos no elegibles (b)	Préstamos elegibles (a)	Préstamos no elegibles (b)
Saldo inicial	289.883	182.711	277.519	193.286
Bajas en el período	(38.612)	(46.545)		
Cancelaciones a vencimiento	(200)	(971)	(87)	(369)
Cancelaciones anticipadas	(6.359)	(8.267)	(8.725)	(8.381)
Subrogaciones por otras entidades	-	-	-	-
Resto	(32.053)	(37.307)	(21.141)	(24.154)
Altas en el período	48.926	27.169		
Originadas por la entidad	18.079	12.457	26.948	15.617
Subrogaciones de otras entidades	-	-	-	-
Resto	30.847	14.712	15.369	6.712
Saldo final	300.197	163.335	289.883	182.711

(a) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009 cve: BOE-A-2011-19302.

(b) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

Durante los ejercicios 2013 y 2012 el Banco no ha tenido activos de sustitución afectos a emisiones de bonos o cédulas hipotecarias.

b) Operaciones pasivas.

Por su parte, a continuación se presenta el valor nominal agregado de los títulos hipotecarios emitidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

	Miles de euros					
	2013			2012		
	Valor nominal	Valor actualizado (c)	Vencimiento residual medio (d)	Valor nominal	Valor actualizado (c)	Vencimiento residual medio (d)
1. Bonos hipotecarios emitidos vivos	-	-		-	-	
2. Cédulas hipotecarias emitidas (a)	54.146			54.652		
De las que: No registradas en el pasivo del balance	-			-		
2.1 Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	-			-		
2.1.1 Vencimiento residual hasta un año	-			-		
2.1.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-			-		
2.1.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-			-		
2.1.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-			-		
2.1.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-			-		
2.1.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-			-		
2.2 Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	-			-		
2.2.1 Vencimiento residual hasta un año	-			-		
2.2.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-			-		
2.2.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-			-		
2.2.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-			-		
2.2.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	-			-		
2.2.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-			-		
2.3 Depósitos	54.146			54.652		
2.3.1 Vencimiento residual hasta un año	-			-		
2.3.2 Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	-			-		
2.3.3 Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	-			-		
2.3.4 Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	-			-		
2.3.5 Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	54.146			54.652		
2.3.6 Vencimiento residual mayor de diez años	-			-		
3. Participaciones hipotecarias emitidas (b)	11.763		-	15.679		
3.1 Emitidas mediante oferta pública	-			-		
3.2 Resto de emisiones	11.763			15.679		
4. Certificados de transmisión de hipoteca emitidos (b)	6.720		-	7.832		
4.1 Emitidos mediante oferta pública	-			-		
4.2 Resto de emisiones	6.720			7.832		

(a) Las cédulas hipotecarias incluyen todas las emitidas por la entidad pendientes de amortización, con independencia de que no figuren registradas en el pasivo (porque no se hayan colocado a terceros o hayan sido recompradas).

(b) Importe de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca emitidos correspondientes exclusivamente a los préstamos y créditos hipotecarios registrados en el activo (mantenidos en el balance).

(c) Valor actualizado calculado conforme lo dispuesto en el artículo 23 de Real Decreto 716/2009 cve: BOE-A-2011-19302.

(d) Vencimiento residual medio ponderado por importes, expresado en meses redondeados con la equidistancia al alza.

19. Provisiones.

El detalle de este capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Provisión para riesgos y compromisos contingentes	407	160
Otras provisiones	578	661
Total	985	821

El movimiento experimentado en estos epígrafes en los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Provisiones para riesgos contingentes	Otras provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.178	864	2.042
Dotaciones	45	2.550	2.595
Recuperaciones	(1.063)	(287)	(1.350)
Otros movimientos	-	(2.466)	(2.466)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	160	661	821
Dotaciones	297	-	297
Recuperaciones	(50)	(91)	(141)
Otros movimientos	-	8	8
Saldo al 31 de diciembre de 2013	407	578	985

El epígrafe de “Otras provisiones” registra a 31 de diciembre de 2013 y 2012, un fondo por bloqueo de beneficios constituido con motivo de las plusvalías generadas por la venta, de un terreno e inmuebles situados en Teguiise (Lanzarote) con una superficie de 15.493 m², realizada por la sociedad Maxlan, S.A.

Con fecha 22 de noviembre de 2002, Maxlan S.A. firmó un acuerdo con otra sociedad por el que ambas se comprometían a promocionar la construcción de un complejo de viviendas sobre dichos terrenos. En julio de 2006, Caja Caminos, S.C.C. (antigua denominación jurídica de la Entidad dominante Banco Caminos S.A.) obtuvo la licencia de obras, comenzado la promoción en el último trimestre del ejercicio 2006.

Con fecha 27 de septiembre de 2007 se vendió el mencionado terreno y los inmuebles, por un importe de 4.976 miles de euros, generando la operación un beneficio consolidado de 2.645 miles de euros. Dado que los importes a percibir por la venta han sido aplazados y serán cobrados en plazos mensuales hasta 2014, el Grupo no ha reconocido todo el beneficio generado en la operación, manteniendo 272 miles de euros en el epígrafe “Otras provisiones” a 31 de diciembre de 2013 (2012: 363 miles de euros).

20. Patrimonio neto.

20.1 Capital.

Este epígrafe recoge principalmente las acciones en las que se divide el capital de la Entidad dominante, entre sus accionistas.

A 31 de diciembre de 2013, el Grupo tiene títulos en autocartera por importe de 168 miles de euros (2012: 2.621 miles de euros).

El 26 de junio de 2009, la Junta General de Accionistas de la Entidad dominante acordó, de forma totalmente gratuita para los accionistas, de las reservas disponibles de la Entidad, aplicar 32 miles de euros al capital social, con un incremento de valor de la acción de 9 céntimos de euro, y, por lo tanto, fijar el capital social de la Entidad 21.163.490,06 euros.

Adicionalmente, el 12 de febrero de 2010, se elevó a público el acuerdo de desdoblar la totalidad de las acciones que integran el capital social, en la proporción de 10 acciones nuevas por cada 1 antigua, mediante la disminución del valor nominal de todas las acciones de 60,20 euros a 6,02 euros, modificándose el número total de acciones integrantes del capital social de la Entidad que pasó de 351.553 a 3.515.530, todas ellas íntegramente suscritas y desembolsadas.

La Junta de Accionistas de la Entidad dominante, celebrada el 22 de junio de 2011, acordó solicitar a “Almagro, Sociedad Cooperativa de Consumidores y Usuarios” (ver Nota 20.3), en base a la disposición novena de la Ley 2/2011, la cantidad de 7.241 miles de euros, del Fondo de Reserva Obligatorio que, con motivo de la transformación de Caja Caminos en Banco, fue depositado en la misma por imperativo legal, y dejar en la citada cooperativa la cantidad de 9 miles de euros (ver Notas 1 y 20.3). Asimismo, se acuerda que una vez reintegrada dicha cantidad se proceda a pagar el Impuesto sobre Sociedades, por importe de 913 miles de euros, y con la cantidad restante, 6.328 miles de euros,

ampliar el capital social por elevación del valor nominal de las acciones existentes en 1,80 euros por acción.

El Consejo de Administración de la Entidad celebrado el 29 de noviembre de 2011 acordó fijar el 14 de diciembre de 2011 para realizar el traspaso de capital indicado en el párrafo anterior. El aumento de capital social fue elevado a público el 14 de diciembre de 2011.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, después de la ampliación de capital indicada en los párrafos precedentes, el capital social del Banco quedó fijado en 27.491 miles de euros, representado por 3.515.530 acciones nominativas, de 7,82 euros de valor nominal cada una de ellas, todas ellas de la misma clase y serie, totalmente suscritas y desembolsadas.

20.2 Ajustes por valoración de activos disponibles para la venta.

Este epígrafe del balance de situación consolidado recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la Nota 3.e, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto del Grupo. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

En el Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidados de los ejercicios 2013 y 2012, que forma parte integrante del Estado de cambios en el patrimonio consolidado, se presenta el movimiento habido durante dichos ejercicios en este epígrafe.

El movimiento del saldo de este epígrafe a lo largo de los ejercicios 2013 y 2012 se presenta seguidamente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Saldo inicial	(978)	(7.363)
Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda	11.328	6.000
Variaciones de valor razonable de Instrumentos de capital	567	385
Saldo final	10.917	(978)

20.3 Reservas y prima de emisión.

En el Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado de los ejercicios 2013 y 2012, que forma parte integrante del Estado de cambios en el patrimonio consolidado, se presenta el movimiento habido durante dichos ejercicios en los epígrafes “Fondos propios – Prima de Emisión” y “Fondos propios – Reservas”.

El detalle, por conceptos, del saldo de este capítulo del balance de situación consolidado es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Reserva legal de la Entidad dominante	3.070	2.540
Reservas voluntarias de la entidad dominante	41.938	37.158
Reservas de entidades dependientes	12.014	15.556
Prima de emisión	29.028	29.028
Total	86.050	84.282

La prima de emisión tiene su origen en las aportaciones voluntarias que se aprobaron por la Asamblea General de Caja Caminos celebrada el 28 de junio de 2002 y en la ampliación de capital aprobada por la Asamblea General de Caja Caminos celebrada el 29 de junio de 2007 (Nota 1). La prima de emisión es de libre distribución. A fecha de cierre del ejercicio la prima de emisión está íntegramente exigida y registrada.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2008, el Fondo de Reserva Obligatorio, cuyo importe ascendía a 7.250 miles de euros fue traspasado a la cooperativa “Almagro Sociedad Cooperativa de Consumidores y Usuarios” de conformidad con lo aprobado en la Asamblea Extraordinaria de 29 de junio de 2007 (Nota 1). De este importe, durante el ejercicio 2011 se reintegraron 6.328 miles de euros para realizar la ampliación de capital descrita en la Nota 20.1, y 913 miles de fueron sido reintegrados en 2012 para liquidar el impuesto sobre sociedades.

Reservas atribuidas a las entidades consolidadas.

El desglose por entidades de los saldos de esta partida del balance de situación consolidado (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación), se indica seguidamente:

SOCIEDADES	Miles de euros	
	2013	2012
Banco Caminos, S.A.	74.035	68.728
Fundación Banco Caminos (*)	-	132
Gestrium, S.A. (*)	-	110
Agentecam, S.L.U.	(1)	1
Calldurbon, S.L.U.	108	107
Cartera Dinámica, S.I.C.A.V., S.A.	(32)	(69)
Corporación Banco Caminos, S.L.U.	1.436	6.874
Eurocartera 600, S.I.C.A.V., S.A.	383	152
FAM Caminos, S.A.	628	218
Gabinete de Estudios y Gestión Jurídica, S.A.	4.087	3.761
Gefonsa, S.V., S.A.U.	3.122	2.597
Gespensión Caminos, E.G.F.P., S.A.U.	41	(103)
Gestifonsa, S.G.I.I.C., S.A.U.	883	768
Maxlan, S.A.	888	579
Servifonsa, A.I.E.	49	49
Sistecam, S.A.U.	423	378
Total	86.050	84.282

20.4 Resultado consolidado.

La contribución por sociedad al resultado consolidado del ejercicio (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación) es la siguiente:

SOCIEDAD	Miles de euros	
	2013	2012
Banco Caminos, S.A.	12.233	6.730
Fundación Banco Caminos (*)	-	(98)
Gestrium, S.A. (*)	-	(33)
Agentecam, S.L.U.	(2)	(2)
Calldurbon, S.L.U.	(25)	(24)
Cartera Dinámica, S.I.C.A.V., S.A.	11	6
Corporación Banco Caminos, S.L.U.	(336)	(352)
Eurocartera 600, S.I.C.A.V., S.A.	545	42
FAM Caminos, S.A.	596	25
Gabinete de Estudios y Gestión Jurídica, S.A.	(991)	(435)
Gefonsa, S.V., S.A.U.	(1.186)	(1.169)
Gespensión Caminos, E.G.F.P., S.A.U.	892	589
Gestifonsa S.G.I.I.C., S.A.U.	981	830
Maxlan, S.A.	(807)	(43)
Servifonsa, A.I.E.	(1.874)	(1.597)
Sistemcam, S.A.U.	(2.217)	(2.166)
Total	7.820	2.303

20.5 Intereses minoritarios.

El desglose de los intereses minoritarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Cartera Dinámica, S.I.C.A.V., S.A.	230	230
Eurocartera 600, S.I.C.A.V., S.A.	523	445
FAM Caminos, S.A.	688	437
Total	1.442	1.112

21. Riesgos y compromisos contingentes.

21.1 Riesgos Contingentes.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
Avales financieros	19.838	26.001
Otros avales y cauciones	24.690	22.204
Total	44.528	48.205

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para el Grupo, 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 el Grupo. Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo "Comisiones Percibidas"

de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad dominante no tenía activos que garantizaran operaciones realizadas por la misma o por terceros.

21.2 Compromisos contingentes.

El detalle de los compromisos contingentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Compromisos de crédito	98.687	109.374
Valores suscritos pendientes de desembolsos	9.340	2.611
Contratos convencionales de adquisición de activos financieros	142	-
Otros compromisos contingentes	9.875	11.229
Total	118.044	123.214

Esta partida recoge compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados, así como compromisos de adquisiciones temporales de activos. Todos los compromisos de créditos con los que cuenta el Grupo son de disponibilidad inmediata.

El detalle de los compromisos de crédito en los ejercicios 2013 y 2012 agrupados por contrapartida es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Disponible por terceros		
Sector Administraciones Públicas	-	-
Otros sectores residentes		
Tarjetas de crédito	25.247	24.526
De cuentas con disponibilidad inmediata	72.561	83.215
Condicionales	533	1.229
No residentes	346	404
Total	98.687	109.374

22. Fondo de educación y promoción.

Dada la transformación de Caja Caminos, Sociedad Cooperativa de crédito a Sociedad Anónima con el carácter de Banco, la Entidad no está sujeta a la Ley 13/1989, del 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, que regula el Fondo de Educación y Promoción.

Si bien el Fondo de Educación y Promoción ha desaparecido, debido a la nueva forma jurídica de la Entidad, se ha registrado como gasto del ejercicio 120 miles de euros (2012: 100 miles de euros) (Nota 29), bajo el epígrafe “Otros gastos generales de administración”, correspondiente al apoyo financiero que la Entidad sigue prestando a la Fundación Caja Caminos.

23. Situación fiscal.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente.

La Entidad dominante tiene abiertos a inspección fiscal los últimos cuatro ejercicios para los impuestos a los que se encuentra sujeta su actividad. Todas sus sociedades dependientes tienen abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios para todos los impuestos que les son de aplicación.

La Dirección del Grupo estima que no existen contingencias de importes significativos que pudieran derivarse de los años e impuestos abiertos a inspección.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Entidad dominante, 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 de la Entidad dominante, 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 adjuntas.

Como consecuencia de la transformación llevada a cabo el 8 de febrero de 2008 (Nota 1), la Entidad dominante dejó de estar sometida al régimen fiscal especial de las cooperativas de crédito, pasando a tributar conforme al régimen general del impuesto sobre sociedades. De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 26.2 d) del Real Decreto Legislativo 4/2004 de 5 de marzo, por el que se aprueba el texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se entiende concluido el periodo impositivo cuando se produce la transformación de la forma jurídica de una entidad y ello determina la modificación del tipo de gravamen o la aplicación de un régimen tributario especial.

En el ejercicio 2010, la Entidad dominante se acogió a la aplicación del régimen de consolidación fiscal en el impuesto sobre sociedades, por la propia Matriz del Grupo y por las sociedades dependientes que según la normativa fiscal puedan formar parte del Grupo Fiscal. En los ejercicios 2013 y 2012 el Grupo Fiscal lo forman 9 sociedades, incluida la matriz Banco Caminos. Los saldos a cobrar y a pagar con las empresas del grupo fiscal, se han registrado en los epígrafes de activos y pasivos fiscales según corresponda. Así mismo, los importes activados por deducciones pendientes de aplicar se calculan en función del cálculo efectuado para el Grupo Fiscal consolidado.

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2013 y 2012, sin tener en cuenta los gastos por impuesto sobre sociedades surgidos por transacciones registradas directamente contra el patrimonio neto es como sigue:

	Miles de euros	
	2013	2012
Beneficio del ejercicio antes de impuestos	10.312	2.867
Ajustes consolidación y eliminaciones	-	(120)
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes	(16)	93
Compensación de bases imponibles negativas	-	(57)
Resultado contable ajustado	10.296	2.783
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	925	4.142
Base imponible	11.221	6.925

	Miles de euros			
	2013		2012	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota				
Sobre resultado contable ajustado	3.089		835	
Sobre base imponible		3.366		2.077
Deducciones				
Por doble imposición	(48)	(48)	(8)	(8)
Otras	-	-	(68)	(68)
Otros conceptos			-	-
Gasto / Cuota	3.041	3.318	759	2.001
Otros conceptos	(775)	-	(393)	-
Retenciones y pagos a cuenta	-	(2.714)	-	(1.580)
Gasto / Impuesto a pagar	2.266	604	366	421

Al 31 de diciembre de 2013 el Grupo fiscal no tenía bases imponibles negativas ni deducciones pendientes de aplicación en declaraciones del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios futuros.

La Entidad dominante se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

El saldo del epígrafe de “Activos fiscales” recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses (“Activos fiscales-Corrientes”) y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar (“Activos fiscales-Diferidos). El saldo del epígrafe de “Pasivos fiscales” incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones de impuestos que se recogen en el epígrafe de “Provisiones” del balance de situación consolidado adjunto.

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	2.202	2.523	135	967
Diferidos	4.600	5.434	6.056	2.306
Total	6.802	7.957	6.191	3.273

Los activos fiscales diferidos se corresponden principalmente con provisiones constituidas así como pérdidas por deterioro de activos financieros que la Entidad consideró como no deducible y a impuestos diferidos por minusvalías en la cartera de activos financieros disponibles para la venta. En cuanto a los pasivos fiscales diferidos estos corresponden principalmente al impuesto diferido asociado a la revalorización de activos financieros disponibles para la venta.

24. Partes vinculadas.

24.1 Saldos y transacciones con partes vinculadas.

Los saldos y transacciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012 del Grupo con partes vinculadas, son los siguientes:

	Miles de euros	
	Otras partes vinculadas(*)	
	2013	2012
ACTIVO		
Créditos	13.189	17.196
PASIVO		
Depósitos	5.379	8.739
CUENTAS DE ORDEN		
Pasivos contingentes	-	487
PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
Ingresos:		
Intereses, rendimientos asimilados y otros	413	483
Gastos:		
Intereses, cargas asimiladas y comisiones pagadas	61	146

(*) Incluye saldos con miembros del Consejo de Administración y sociedades vinculadas con éstos

Los préstamos y créditos concedidos a miembros del Consejo de Administración y a Sociedades vinculadas a los citados Consejeros, han devengado en el ejercicio 2013 un tipo de interés anual comprendido entre el 2% y el 7% (2012 un tipo de interés anual comprendido entre el 2% y el 7,25%).

24.2 Remuneraciones de Administradores y de la Alta Dirección.

Los miembros del Consejo de Administración de la Entidad dominante no perciben retribución, dietas, ni gastos por asistencia al Consejo de Administración o a los Comités a los que el consejero pertenece, por lo que no se ha devengado remuneración alguna durante los ejercicios 2013 y 2012, excepto el Presidente que es empleado de la Entidad dominante.

La Entidad dominante considera personal clave de la Dirección, además de los miembros del Consejo de Administración (no remunerados), los miembros de la Comisión Mixta de la Entidad, formada por el Presidente, 5 Consejeros (no remunerados), el Director General y 3 técnicos, así como los Directores de las Sociedades de Gefonsa, S.V, S.A.U., Gestifonsa, S.G.I.I.C, S.A.U., Gependión Caminos, E.G.F.P., S.A.U. y FAM Caminos, S.A. La remuneración total del personal clave de la Dirección ascendió a 1.147 miles de euros en el ejercicio 2013 y a 926 miles de euros en el ejercicio 2012.

Asimismo, existen compromisos en materia de pensiones (póliza colectiva de vida) habiendo satisfecho durante el ejercicio 2013 primas a compañías de seguros por importe de 137 miles de euros (2012: 109 miles de euros).

La Entidad dominante no mantiene el compromiso de indemnizar en caso de cese o despido con cantidades adicionales a las legalmente establecidas.

25. Intereses y rendimientos asimilados, intereses y cargas asimiladas, resultados netos de operaciones financieras y pérdidas netas por deterioro de activos.

La composición del saldo de estos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Intereses y rendimientos asimilados		
Depósitos en bancos centrales	34	80
Depósitos en entidades de crédito	26	87
Crédito a la clientela	16.561	17.614
Valores representativos de deuda	22.269	18.589
Activos dudosos	324	595
Otros intereses	2	35
Total	39.216	37.000
Intereses y cargas asimiladas		
Depósitos de entidades de crédito	(55)	(49)
Depósitos en bancos centrales	(1.160)	(1.593)
Depósitos de la clientela	(18.471)	(16.214)
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	400	32
Otros intereses	(46)	(20)
Total	(19.332)	(17.554)
Resultados de operaciones financieras (neto)		
Cartera de negociación	3.312	3.045
Otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	200	604
Activos financieros disponibles para la venta	11.477	1.019
Otros	(200)	(149)
Total	14.789	4.519
Pérdidas por deterioro y bajas de activos (neto)		
Inversiones crediticias	(12.485)	(7.957)
Activos financieros disponibles para la venta	-	168
Cartera de inversión a vencimiento	-	105
Inmovilizado	912	(1.191)
Activos no corrientes en venta	(1.980)	(1.003)
Otros resultados en bajas de activos	(191)	25
Total	(13.744)	(9.853)

26. Comisiones.

Los epígrafes de “comisiones percibidas” y “comisiones pagadas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, recoge el importe de todas las comisiones a favor o pagadas o a pagar del Grupo devengadas en el ejercicio, excepto las que forman parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros. Los criterios seguidos para su registro en resultados se encuentran detallados en la Nota 3.q.

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	634	889
Por servicio de cobros y pagos	1.005	900
Por servicio de valores	3.844	3.357
Por comercialización de productos financieros no bancarios	4.375	3.566
Otras comisiones	137	175
Total	9.995	8.887
Comisiones pagadas		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(511)	(500)
Comisiones pagadas por operaciones de valores	(1.427)	(1.155)
Otras comisiones	(286)	(121)
Total	(2.224)	(1.776)

27. Otros productos y cargas de explotación.

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	362	499
Resto de productos de explotación	3.020	3.005
Total	3.382	3.504
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	(1.685)	(1.534)
Otros conceptos	(110)	(92)
Total	(1.795)	(1.626)

28. Gastos de personal.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
Sueldos y gratificaciones al personal activo	(7.979)	(8.004)
Cuotas de la Seguridad Social	(1.618)	(1.466)
Indemnizaciones por despidos	(38)	(91)
Gastos de formación	(49)	(20)
Otros gastos de personal	(101)	(5)
Total	(9.785)	(9.586)

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

	2013	2012
Directivos y jefes	59	60
Oficiales y auxiliares	104	103
Total	163	163

Al 31 de diciembre de 2013, el número de total de empleados del Grupo es 163, de los que 87 son hombres y 76 mujeres (2012: 163 empleados de los que 87 son hombres y 76 mujeres).

29. Otros gastos generales de administración.

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

	Miles de euros	
	2013	2012
De inmuebles, instalaciones y material	(1.397)	(1.282)
Informática	(2.136)	(2.048)
Comunicaciones	(878)	(715)
Publicidad y propaganda	(754)	(431)
Gastos judiciales y de letrados	(156)	(141)
Informes técnicos	(585)	(433)
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	(216)	(194)
Primas de seguros y autoseguro	(119)	(152)
Por órganos de gobierno y control	(45)	(49)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(168)	(162)
Cuotas de asociaciones	(116)	(111)
Servicios administrativos subcontratados	(1.827)	(1.792)
Contribuciones e impuestos	-	-
Sobre inmuebles	(218)	(214)
Otros	-	-
Otros gastos	(160)	(340)
Dotaciones a Fundaciones (Nota 22)	(120)	(100)
Total	(8.895)	(8.164)

30. Otra información.

30.1 Negocios fiduciarios y servicios de inversión.

El detalle de los Recursos de clientes registrados fuera del balance de situación consolidado del Grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en función de si son gestionados o no por el Grupo, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Fondos y Sociedades de Inversión	249.124	182.117
Fondo de Pensiones	249.930	230.674
Carteras de gestión discrecional	238.055	200.091
Recursos comercializados y gestionados por el Grupo Banco Caminos	737.109	612.882
Recursos comercializados pero no gestionados por el Grupo Banco Caminos	60.659	47.260
Total	797.768	660.142

Al 31 de diciembre de 2013 el Grupo mantenía 227 contratos de gestión de carteras de terceros (2012: 191 contratos), cuyo valor de mercado ascendía a 239.204 miles de euros (2012: 200.091 miles de euros). El destino de las inversiones realizadas, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Invertido en acciones y participaciones interiores cotizadas	76.287	61.045
Invertido en acciones y participaciones interiores no cotizadas	1.684	2.026
Invertido en valores de renta fija interiores cotizadas	77.257	61.538
Invertido en valores exteriores cotizados	79.920	63.401
Efectivo en intermediarios financieros	4.056	12.081
Total	239.204	200.091

Los ingresos netos por comisiones generados por las actividades anteriores durante los ejercicios 2013 y 2012 para el Grupo fueron los siguientes:

	Miles de euros	
	2013	2012
Comisiones de gestión		
Sociedades y Fondos de Inversión	2.138	1.661
Fondo de Pensiones	2.237	1.905
Total	4.375	3.566

Adicionalmente, el Grupo presta servicios de administración y custodia de valores a sus clientes. Los compromisos asumidos por la Entidad dominante al 31 de diciembre de 2013 y 2012 en relación con este servicio son los siguientes:

	Miles de euros	
	2013	2012
Valores propiedad de terceros	1.086.240	919.163

30.2 Auditoría externa.

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

	Miles de euros		
	Auditoría Cuentas Anuales	Otros servicios	Total
Ejercicio 2013			
Ernst & Young	67	54	121
Otras firmas	51	16	67
Total	118	70	188

Miles de euros

	Auditoría Cuentas Anuales		Otros servicios	Total
	Ejercicio 2012			
Ernst & Young	67	51	118	
Otras firmas	39	16	55	
Total	106	67	173	

30.3 Saldos y depósitos abandonados.

El Grupo no dispone de saldos inmersos en abandono tal y como se definen en el artículo 18 de la Ley 33/2003, de 3 de noviembre, sobre el patrimonio de las administraciones públicas.

30.4 Servicio de atención al cliente.

De conformidad a los arts. 17 de la Orden ECO/734/2004 de 11 de marzo sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras, y al art. 25 del Reglamento para la Defensa del Cliente de la Entidad dominante, se informa, que:

El total de quejas y reclamaciones recibidas durante el ejercicio 2013 ascendió a 56 (53 quejas y 3 reclamaciones), todas ellas contestadas por el Servicio de Atención al Cliente, según las competencias fijadas en el Reglamento. Cuatro de ellas fueron elevadas a segunda instancia, contestadas por el Defensor del Cliente de la Entidad y objeto de reclamación ante el Banco de España, siendo resueltas por dicho Organismo a favor de esta Entidad. Del total del epígrafe: quejas y reclamaciones, tres reclamaciones generaron, después de llegar a un acuerdo entre las partes, derechos económicos abonados por la Entidad a favor de los clientes, cuyo importe total ascendió a la cantidad de 29.849 euros.

El total de quejas y reclamaciones recibidas durante el ejercicio 2012 ascendió a 10 (3 quejas y 7 reclamaciones), todas ellas contestadas por el Servicio de Atención al Cliente, según las competencias fijadas en el Reglamento. Una de ellas fue elevada a segunda instancia, contestada por el Defensor del Cliente de la Entidad y objeto de reclamación ante el Banco de España, siendo resuelta por dicho Organismo a favor de esta Entidad. Del total del epígrafe: quejas y reclamaciones, tres reclamaciones generaron, después de llegar a un acuerdo entre las partes, derechos económicos abonados por la Entidad a favor de los clientes, cuyo importe total ascendió a la cantidad de 602,21 euros.

30.5 Impacto medioambiental y derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Dada la actividad a la que se dedica el Grupo, el mismo 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 del Grupo. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales consolidadas respecto a información de cuestiones medioambientales.

Asimismo, el Grupo no tiene derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

30.6 Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 15/2010, 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 2010 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 distintos de los pagos a depositantes y tenedores de valores emitidos por 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.

- A continuación un detalle con el importe total de los pagos realizados a los proveedores en el ejercicio, distinguiendo los que han excedido los límites legales de aplazamiento, el plazo medio ponderado excedido de pagos y el importe del saldo pendiente de pago a proveedores que al cierre del ejercicio acumula un aplazamiento superior al plazo legal de pago:

	Pagos realizados y pendientes de pago al 31.12.2013	
	Importe (Miles de euros)	%
Realizados dentro del plazo máximo legal	11.025	100
Resto	-	-
Total pagos del ejercicio	11.025	100
PMPE (días) de pagos	30	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	-	

	Pagos realizados y pendientes de pago al 31.12.2012	
	Importe (Miles de euros)	%
Realizados dentro del plazo máximo legal	9.171	100
Resto	-	-
Total pagos del ejercicio	9.171	100
PMPE (días) de pagos	30	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	-	

30.7 Otros compromisos.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Grupo no mantenía compromisos adicionales a los desglosados en las Notas anteriores

30.8 Beneficio por acción.

Durante los ejercicios 2013 y 2012 Banco Caminos, S.A. ha mantenido 3.515.530 acciones, habiendo ascendido el beneficio (individual) por acción, aproximadamente, a 1,56 euros en el ejercicio 2013 y a 1,51 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.

31. Hechos posteriores a la fecha del balance.

El 24 de marzo de 2014 se ha firmado un contrato de compraventa para la transmisión por Bankia, S.A. (como vendedor) del 70,2% de las acciones que componen el capital social del Bancofar, S.A. a Banco Caminos, S.A. (como comprador) por un precio de 36,8 millones de euros. Adicionalmente, en el citado contrato, se establece la posibilidad de que el resto de accionistas minoritarios de Bancofar, S.A. se pueden adherir al acuerdo, y transmitir también sus acciones a Banco Caminos, S.A.

El cierre de la operación, que está previsto que sea antes del 30 de junio de 2014, está sujeto al cumplimiento de las cláusulas suspensivas que se describen en el citado contrato de compraventa, fundamentalmente a la autorización del Banco de España, obtención de un informe del Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas, y a la venta de Bancofar, S.A. a Bankia S.A. de una cartera créditos y préstamos (operaciones de financiación con garantía de hipoteca inmobiliaria, y que están al corriente de pago o tienen impagados de menos 30 días) cuyo capital pendiente al 31 de diciembre de 2013 era de 805 millones de euros.

Adicionalmente, en el contrato de compraventa se establece unas actuaciones previas al cierre de la operación, entre las que se encuentran que el órgano de administración de Bancofar, S.A. convocará a la Junta General de Accionistas para acordar, entre otros: la venta de la cartera de préstamos antes mencionada a Bankia S.A. por un precio tal que los recursos propios del Bancofar, S.A. a 31 de diciembre de 2013, aplicando criterios “fully loaded” de Basilea III, no desciendan por debajo de 91 millones de euros; la formalización de una nueva línea de financiación con Bankia, S.A. de 200 millones de euros; la formalización de una nueva línea de financiación con Banco Caminos, S.A. de hasta 100 millones de euros; y la cancelación de la línea de financiación interbancaria existente entre Bankia, S.A. y Bancofar, S.A.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta el 26 de marzo de 2014, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de Banco Caminos, S.A. de sus cuentas anuales consolidadas, no ha ocurrido ningún otro acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales consolidadas adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Banco.

Anexo 1. Ejercicio 2013. Entidades Dependientes y Asociadas.

Sociedad	Domicilio	%		Miles de euros					Actividad
		Participación Directa	Participación Indirecta	Valor neto en libros	Resultado 2013	Resto Patrimonio	Dividendo Complementario	Dividendo a Cuenta	
Agentecam, S.L.U.	C/ Almagro, 8	-	100,00%	40	(2)	39	-	-	Asesoramiento financiero y patrimonial
Calldurbon, S.L.U.	C/ Almagro, 8	-	100,00%	12	-	120	-	-	Prestación de servicios de comunicación
Cartera Dinámica,, S.I.C.A.V., S.A.	C/ Almagro, 8	90,59%	-	2.249	(2)	2.447	-	-	Institución de inversión colectiva
Corporación Banco Caminos, S.L.U.	C/ Almagro, 8	100,00%	-	25.200	120	26.683	-	-	Adquisición y tenencia de activos
Eurocartera 600, S.I.C.A.V., S.A.	C/ Almagro, 8	86,58%	-	2.486	587	3.314	-	-	Institución de inversión colectiva
FAM Caminos, S.A.	C/ Almagro, 42	-	80,00%	5.384	697	2.157	-	-	Mediador de seguros vinculado
Gabinete de Estudio y Gestión Jurídica, S.A.	C/ Almagro, 8	54,52%	45,48%	19.275	427	23.362	-	-	Adquisición, administración y venta de activos
Gefonsa, S.V., S.A.U.	C/ Fernando el Santo, 3	-	100,00%	2.896	626	5.953	-	-	Sociedad de Valores
Gespensión Caminos, E.G.F.P., S.A.U.	C/ Fernando el Santo, 3	-	100,00%	9.203	526	9.189	-	-	Administración de Fondos de Inversión
Gestifonsa, S.G.I.I.C., S.A.U.	C/ Almagro, 8	-	100,00%	694	216	1.539	-	-	Gestión de instituciones de inversión colectiva
Maxlan, S.A.	C/ Almagro, 8	100,00%	-	8.520	(221)	9.569	-	-	Promoción, gestión y compraventa de terrenos
Servifonsa, A.I.E.	C/ Almagro, 8	80,42%	19,58%	201	-	250	-	-	Servicios administrativos, financieros y contables
Sistemcam, S.A.U.	C/ Almagro, 8	-	100,00%	602	33	1.025	-	-	Servicios informáticos
Sync 2000, S.I.C.A.V, S.A.	C/ Almagro, 8	20,00%	-	657	249	3.257	-	-	Institución de inversión colectiva

Anexo 1. Ejercicio 2012. Entidades Dependientes.

Sociedad	Domicilio	%		Miles de euros					Actividad
		Participación Directa	Participación Indirecta	Valor neto en libros	Resultado 2012	Resto Patrimonio	Dividendo Complementario	Dividendo a Cuenta	
Agentecam, S.L.U.	C/ Almagro, 8	-	100,00%	40	(2)	41	-	-	Asesoramiento financiero y patrimonial
Calldurbon, S.L.U.	C/ Almagro, 8	-	100,00%	12	1	119	-	-	Prestación de servicios de comunicación
Corporación Banco Caminos, S.L.U.	C/ Almagro, 8	100,00%	-	25.200	5.751	21.122	-	5.000	Adquisición y tenencia de activos
Eurocartera 600, S.I.C.A.V., S.A.	C/ Almagro, 8	86,58%	-	2.486	266	3.048	-	-	Institución de inversión colectiva
FAM Caminos, S.A.	C/ Almagro, 42	-	80,00%	5.384	656	1.528	-	-	Mediador de seguros vinculado
Gabinete de Estudio y Gestión Jurídica, S.A.	C/ Almagro, 8	54,52%	45,48%	19.275	326	23.036	-	-	Adquisición, administración y venta de activos
Cartera Dinámica,, S.I.C.A.V., S.A.	C/ Almagro, 8	90,59%	-	2.249	41	2.406	-	-	Institución de inversión colectiva
Gefonsa, S.V., S.A.U.	C/ Fernando el Santo, 3	-	100,00%	2.896	542	5.510	4.000	-	Sociedad de Valores
Gespensión Caminos, E.G.F.P., S.A.U.	C/ Fernando el Santo, 3	-	100,00%	9.203	319	9.100	-	-	Administración de Fondos de Inversión
Gestifonsa, S.G.I.I.C., S.A.U.	C/ Almagro, 8	-	100,00%	694	117	1.452	2.000	-	Gestión de instituciones de inversión colectiva
Gestrium, S.A.	C/ Almagro, 8	-	100,00%	72	15	182	-	-	Servicios de administración
Maxlan, S.A.	C/ Almagro, 8	37,32%	62,68%	2.662	(88)	3.702	-	-	Promoción, gestión y compraventa de terrenos
Servifonsa, A.I.E.	C/ Almagro, 8	80,42%	19,58%	250	-	250	-	-	Servicios administrativos, financieros y contables
Sistemcam, S.A.U.	C/ Almagro, 8	-	100,00%	602	45	980	-	-	Servicios informáticos

Anexo 2. El Balance de situación individual (resumido) de Banco Caminos, S.A. al 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
ACTIVO		
Caja y depósitos en bancos centrales	51.663	60.266
Cartera de negociación	1.261	1.375
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	2.128	13.908
Activos financieros disponibles para la venta	683.447	439.345
Inversiones crediticias	597.948	617.937
Cartera de inversión a vencimiento	15.281	16.109
Derivados de cobertura	-	-
Participaciones	43.485	36.655
Activo material	1.756	2.083
Activos fiscales	6.054	5.819
Resto de activos	142	146
TOTAL ACTIVO	1.403.165	1.193.643
PASIVO		
Pasivos financieros a coste amortizado	1.276.919	1.089.882
Provisiones	515	268
Pasivos fiscales	7.391	2.495
Resto de pasivos	686	744
TOTAL PASIVO	1.285.511	1.093.389
PATRIMONIO NETO		
Ajustes por valoración	10.809	(966)
Fondos propios	106.845	101.220
TOTAL PATRIMONIO NETO	117.654	100.254
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.403.165	1.193.643
PRO-MEMORIA		
Riesgos contingentes	44.528	48.205
Compromisos contingentes	118.572	120.754
	163.100	168.959

Anexo 2. La Cuenta de pérdidas y ganancias individual (resumida) de Banco Caminos, S.A. al 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
Intereses y rendimientos asimilados	39.872	37.577
Intereses y cargas asimiladas	(19.450)	(17.702)
A) MARGEN DE INTERESES	20.422	19.875
Rendimiento de instrumentos de capital	170	5.027
Comisiones percibidas	4.655	5.003
Comisiones pagadas	(1.985)	(1.674)
Resultados de operaciones financieras (neto)	13.866	3.895
Diferencias de cambio (neto)	203	40
Otros productos de explotación	390	284
Otras cargas de explotación	(1.795)	(1.626)
B) MARGEN BRUTO	35.926	30.824
Gastos de administración	(14.786)	(14.093)
Amortización	(359)	(384)
Dotaciones a provisiones (neto)	(247)	(1.532)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(12.484)	(7.678)
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	8.050	7.137
Pérdidas por deterioro resto activos (neto)	(1.119)	(2.193)
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	-	-
Diferencias negativa en combinaciones de negocios	-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corriente en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(34)	(48)
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.897	4.896
Impuesto sobre beneficios	(1.411)	407
E) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADA	5.486	5.303
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-
F) RESULTADO DEL EJERCICIO	5.486	5.303

El estado de cambios en el patrimonio (resumido) de Banco Caminos, S.A. Al 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
RESULTADO DEL EJERCICIO	5.486	5.303
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	11.775	6.368
Activos financieros disponibles para la venta	16.821	9.097
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios	(5.046)	(2.729)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	17.261	11.671

El estado de cambios en el patrimonio (resumido) de Banco Caminos, S.A. Al 31 de diciembre es el siguiente:

	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	27.491	29.028	34.685	-	(317)	5.003	-	95.890	(7.334)	88.556
Saldo inicial ajustado	27.491	29.028	34.685	-	(317)	5.003	-	95.890	(7.334)	88.556
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	5.303	-	5.303	6.368	11.671
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	5.013	-	17	(5.003)	-	27	-	27
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	10	-	17	-	-	27	-	27
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	5.003	-	-	(5.003)	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2012	27.491	29.028	39.698	-	(300)	5.303	-	101.220	(966)	100.254
Saldo inicial ajustado	27.491	29.028	39.698	-	(300)	5.303	-	101.220	(966)	100.254
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	5.486	-	5.486	11.775	17.261
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	5.310	-	132	(5.303)	-	139	-	139
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	7	-	132	-	-	139	-	139
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	5.303	-	-	(5.303)	-	-	-	-
Saldo final a 31 de diciembre de 2013	27.491	29.028	45.008	-	(168)	5.486	-	106.845	10.809	117.654

El estado de flujos de efectivo de Banco Caminos, S.A. Al 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de euros	
	2013	2012
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(835)	(5.141)
1. Resultado consolidado del ejercicio	5.486	5.303
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	15.620	8.830
Amortización	359	384
Otros ajustes	15.261	8.446
3. Aumento / Disminución neto de los activos de explotación	(207.124)	(118.960)
Cartera de negociación	114	(192)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	11.780	2.651
Activos financieros disponibles para la venta	(277.281)	(188.352)
Inversiones crediticias	8.259	66.470
Otros activos de explotación	4	463
4. (Aumento) / Disminución neto de los pasivos de explotación	186.792	102.045
Cartera de negociación	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	186.850	102.028
Otros pasivos de explotación	(58)	17
5. Cobros / (Pagos) por impuesto sobre beneficios	(1.609)	(2.359)

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(7.907)	37.637
6. Pagos:	(8.735)	(9.189)
Activos materiales	(32)	(39)
Activos intangibles	-	-
Participaciones	(8.703)	(9.150)
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	-	-

Sigue

	Miles de euros	
	2013	2012
7. Cobros:	828	46.826
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Participaciones	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	828	46.826
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	139	27
8. Pagos:	-	-
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades financiación	-	-
9. Cobros:	139	27
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	139	27
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-

Sigue

	Miles de euros	
	2013	2012
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(8.603)	32.523
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	60.266	27.743
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	51.663	60.266
Pro-memoria:		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	969	1.581
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	50.694	58.685
Otros activos financieros	-	-
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	51.663	60.266

Informe de gestión consolidado del ejercicio 2013.

El ejercicio 2013, que ha sido un ejercicio complicado, representa un cambio de tendencia de la Economía en general y especialmente de la Economía Española. Durante la primera mitad del ejercicio 2013, marcado por la adopción de políticas decisivas en la zona del euro y en EEUU, se experimentó

un cambio de rumbo desde que estallara la crisis en 2007, ofreciendo unas perspectivas de mejora a corto y medio plazo que favorecerían un aumento de ritmo en la recuperación del sistema financiero durante la segunda mitad del ejercicio. Las autoridades europeas y estadounidenses actuaron con el fin de evitar un riesgo extremo atacando las amenazas que podrían obstaculizar la recuperación económica mundial, y así la estabilidad financiera se vio fortalecida y se redujeron los riesgos de mercado y liquidez.

La FED a comienzos del año reafirmó su discurso de mantenimiento de los estímulos monetarios (85.000 millones de \$ mensuales), y en el segundo semestre anunció la reducción en su programa de compra de bonos en 10.000 millones de \$. Ello responde a que la economía estaba mejorando y a que los inversores estaban preparados para el comienzo del fin del programa de estímulos.

Durante este ejercicio, la economía americana ha experimentado un fuerte crecimiento que ha permitido una significativa creación de empleo dentro de sus fronteras, registrando su nivel de paro más bajo de los últimos 5 años del 7,00%, y la preparación para retirar estímulos a la economía.

La intervención del Banco Central Europeo generó una corriente positiva en las expectativas económicas de España, y ello provocó que la calma regresara a los mercados, lo que se tradujo en una estabilidad de la prima de riesgo, generando así mayor confianza en los mercados. Europa continuó con unos crecimientos pequeños a nivel global, aunque las medidas tomadas comenzaron a dar sus frutos, permitiendo prácticamente en su totalidad una salida de la recesión.

Durante el ejercicio 2013 se llegó a un acuerdo que tendrá una gran importancia en el futuro: la Supervisión Bancaria Europea. Este hecho lo consideramos muy importante porque Europa necesita un sistema financiero muy fuerte, y para conseguirlo es necesaria la creación de una supervisión única.

La evolución de las principales magnitudes de la Economía Española, así como la evolución del PIB y el déficit público, auguran el cambio de tendencia antes mencionado. En cuanto se refiere a las Entidades de Crédito en España, la Banca se ha ido consolidando tras los últimos procesos de saneamiento, permitiendo una vuelta a resultados positivos prácticamente en su totalidad.

A nivel normativo, lo más significativo han sido las recomendaciones del Banco de España, en cuanto se refiere a la política de clasificación en el Balance de las operaciones refinanciadas y reestructuradas. Las recomendaciones del Banco de España en esta materia, junto con la profundidad de la crisis que estimamos ha tocado fondo en este ejercicio, ha llevado la morosidad del Sistema Bancario en España a un 13,62%, todo ello sin contar con los créditos traspasados a la SAREB y los inmuebles adjudicados.

El comportamiento de los mercados, tanto de Renta Fija como de Renta Variable, ha sido muy positivo durante el ejercicio, puesto que el IBEX 35 ha experimentado una subida del 21,42% y los tipos de interés de la Deuda Pública a 10 años ha pasado de un 5,18% a cierre del ejercicio 2012 a un 4,15% a 31 de diciembre de 2013. Además, la prima de riesgo española ha caído de 389 pb a 221 pb desde el cierre del ejercicio 2012 a cierre del ejercicio que nos ocupa.

Banco Caminos durante este ejercicio 2013 se ha visto fortalecido gracias, como es costumbre, a la prudencia y control en la gestión de los activos, clave fundamental en la estabilidad de una entidad financiera, y que unida al apoyo de nuestros clientes han sido sin duda el mayor soporte para ir avanzando en este mar de dificultades, creciendo y mejorando nuestra posición y seguridad.

Banco Caminos sigue estando a la cabeza en liquidez y solvencia, lo que nos confiere la posibilidad de seguir obteniendo unos ratios que permiten, además de generar valor para el accionista, dar seguridad a nuestros depositantes y la máxima confianza a nuestros clientes. Así, a 31 de diciembre, la entidad alcanza un coeficiente del 172,90% de liquidez estructural a nivel individual (179,38% a nivel consolidado), siendo este coeficiente muy importante en un entorno de alta volatilidad, y un 15,61% de coeficiente de solvencia a nivel individual (13,56% a nivel consolidado).

El coeficiente de solvencia, que supera ampliamente el mínimo establecido en el 8%, nos permite optar a realizar adquisiciones en el Sistema Financiero. Este alto nivel de liquidez y solvencia ha provocado que estemos en disposición de adquirir activos de alguna entidad que nos permita seguir creciendo en actividad, servicios y beneficios para nuestros accionistas.

El año 2013 se ha caracterizado por una fuerte subida de todos los epígrafes del Balance de la Entidad, a excepción de la Inversión Crediticia, donde se ha continuado atendiendo las necesidades crediticias

de nuestros clientes pero en el que una bajada de las solicitudes aceptadas no cubre totalmente las amortizaciones. En cuanto se refiere a la calidad de la Inversión Crediticia, ésta se ha resentido por la baja actividad del sector y por la nueva política de tratamiento contable de las refinanciaciones y reestructuraciones, lo que ha llevado la morosidad al 9,12%, inferior en 4,5 puntos básicos a la media del sector, que ha quedado fijada en el 13,62%. La Entidad, por tanto, se ha mantenido en uno de los más bajos ratios de morosidad del Sistema Financiero Español.

Banco Caminos ha continuado con su política de fuertes dotaciones, con el fin de tener cubiertas en su totalidad las pérdidas que se pudieran registrar en esta materia. Destacar que durante el último trimestre del año, hemos tenido una Inspección rutinaria del Banco de España, que ha efectuado una revisión en profundidad de la Inversión Crediticia y sus dotaciones.

En el Activo del Balance a 31 de diciembre, hay que destacar el fuerte crecimiento de la Cartera de Activos Financieros disponibles para la venta, con un crecimiento de 244 millones de € que representa un 55,1%.

En el Pasivo del Balance a 31 de diciembre, el epígrafe de Depósitos de la clientela (cuentas a la vista y depósitos), ha experimentado el mayor crecimiento anual hasta la fecha en Banco Caminos, con un incremento de 159,9 millones de € que representa un 18,47%. Los Recursos Fuera de Balance también han experimentado un fuerte crecimiento en línea con el Pasivo de la Entidad. Los Recursos en gestión fuera de Balance han experimentado un crecimiento de 124,2 millones de € que representa un 20,26%.

El Patrimonio Neto del Banco ha crecido durante este ejercicio en 17 millones de €, motivado por el Beneficio del ejercicio a nivel individual que asciende a 5,5 millones de € después de impuestos, y a las fuertes plusvalías de la cartera de aproximadamente 12 millones de €. El alto importe de nuestros Recursos Propios, junto al volumen de los Activos del Banco y la calidad de los mismos, nos permite obtener un nivel de solvencia tan elevado.

A nivel consolidado, el Beneficio del ejercicio asciende a 10,3 millones de € antes de impuestos y de 8 millones después de impuestos. Así mismo, se ha producido un gran crecimiento de los importes en Caja y Bancos Centrales como consecuencia de la política de mantener un alto nivel de liquidez inmediata que el Banco tiene establecido.

Los Beneficios del ejercicio obtenidos después de impuestos, fortalecen aún más la solvencia de la Entidad con un Balance que ha experimentado un crecimiento en torno al 18,00%, y nos permite presentar a la Junta General una revalorización de las acciones superior a un 6,00%.

Banco Caminos, en un entorno complejo de crisis económica mundial, ha sabido mantener sus principios y valores en protección y beneficio de sus accionistas y clientes, lo que confiere a la Entidad capacidad para afrontar el futuro con optimismo y con crecientes perspectivas de crecimiento. La favorable gestión que el banco ha realizado de sus Recursos de Activo y Pasivo, se resume en la mejora de los márgenes de intereses, lo que ha permitido cumplir con los beneficios necesarios para poder seguir aumentando su fortaleza financiera.

Los resultados de este ejercicio no se habrían alcanzado sin el esfuerzo y dedicación del Consejo de Administración y todo el personal, que unido al apoyo y confianza de accionistas y clientes son el soporte de este proyecto común que es Banco Caminos.

Banco Caminos
banco privado

C/ Almagro 8, 28010 Madrid
91 319 34 48

www.bancocaminos.es