



BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.

Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2017

Informe de Gestión

Ejercicio 2017

(Junto con el Informe de Auditoría)



KPMG Auditores, S.L.

Paseo de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.
por encargo de su Consejo de Administración:

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 3 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar y provisiones por compromisos y garantías concedidas

La estimación del deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar y provisiones por compromisos y garantías concedidas, conlleva un elevado componente de juicio y dificultad técnica.

Hemos considerado que existe un riesgo inherente significativo asociado al proceso de estimación del deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar y provisiones por compromisos y garantías concedidas.

Nuestra respuesta

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido, tanto la evaluación de los procesos asociados a la concesión y estimación del deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar y provisiones por compromisos y garantías concedidas, como la realización de procedimientos sustantivos sobre los mismos.

Nuestros procedimientos sustantivos en relación con la estimación del deterioro han consistido, principalmente, en los siguientes:

- Revisión de la clasificación del riesgo de una muestra de acreditados.
- Validación del adecuado funcionamiento del motor de cálculo de la provisión específica, genérica y riesgo país.
- Evaluación de la integridad de los saldos de entrada al motor de cálculo y confirmación de terceros de dichos saldos de entrada.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2017 cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad, y no forma parte integrante de las cuentas anuales.



Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.



Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores².
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.



INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional para la comisión de auditoría _____

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 14 de marzo de 2018.

Periodo de contratación _____

La Junta General Ordinaria del Accionista Único celebrada el 8 de noviembre de 2017 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C nº S0702

Julio Álvaro Esteban
Inscrito en el R.O.A.C: 1661

14 de marzo de 2018



KPMG AUDITORES, S.L.

Año 2018 Nº 01/18/03123
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2017**

CUENTAS ANUALES

BALANCE DE SITUACIÓN

BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.

Balance de situación al 31 de diciembre de 2017

ACTIVO	Notas	Miles de euros	
		2017	2016
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	7	141.546	125.740
Activos financieros mantenidos para negociar		-	-
Derivados		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	8	284	287
Instrumentos de patrimonio		284	287
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Préstamos y partidas a cobrar	9	393.285	282.800
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		393.285	282.800
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		248.766	155.470
Clientela		144.519	127.330
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		11.500	9.000
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	10	116.866	101.175
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		83.716	23.822
Derivados - contabilidad de coberturas		-	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	12	1.063	1.063
Entidades del grupo		-	-
Entidades multigrupo		-	-
Entidades asociadas		1.063	1.063
Activos tangibles	13	2.478	2.487
Inmovilizado material		2.478	2.487
De uso propio		2.478	2.487
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-	-
Inversiones inmobiliarias		-	-
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>		-	-
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activos intangibles		-	-
Fondo de comercio		-	-
Otros activos intangibles		-	-
Activos por impuestos	19	6	710
Activos por impuestos corrientes		6	710
Activos por impuestos diferidos		-	-
Otros activos	14	220	179
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Existencias		-	-
Resto de los otros activos		220	179
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	11	-	-
TOTAL ACTIVO		655.748	514.441

BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.

Balance de situación al 31 de diciembre de 2017

PASIVO	Notas	Miles de euros	
		2017	2016
Pasivos financieros mantenidos para negociar		-	-
Derivados		-	-
Posiciones cortas		-	-
Depósitos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Depósitos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	15	581.585	445.928
Depósitos		524.566	391.803
Bancos centrales		12.500	5.500
Entidades de crédito		494.459	373.879
Clientela		17.607	12.424
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		57.019	54.125
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Derivados - contabilidad de coberturas		-	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		-	-
Provisiones	16	542	170
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		-	-
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		-	-
Compromisos y garantías concedidos		542	170
Restantes provisiones		-	-
Pasivos por impuestos	19	381	-
Pasivos por impuestos corrientes		381	-
Pasivos por impuestos diferidos		-	-
Capital social reembolsable a la vista		-	-
Otros pasivos	14	210	487
<i>De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>		-	-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		582.718	446.585

BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.

Balance de situación al 31 de diciembre de 2017

PATRIMONIO NETO	Notas	Miles de euros	
		2017	2016
Fondos propios	17	73.030	67.856
Capital		40.635	40.635
Capital desembolsado		40.635	40.635
Capital no desembolsado exigido		-	-
<i>Pro memoria capital no exigido</i>		-	-
Prima de emisión		3.198	3.198
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-	-
Componentes de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-	-
Otros elementos de patrimonio neto		-	-
Ganancias acumuladas		-	-
Reservas de revalorización		-	-
Otras reservas		23.838	19.923
(-) Acciones propias		-	-
Resultado del ejercicio		5.359	4.100
(-) Dividendos a cuenta		-	-
Otro resultado global acumulado		-	-
Elementos que no se reclasifican en resultados		-	-
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para su venta		-	-
Resto de ajustes de valoración		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		-	-
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-	-
Conversión de divisas		-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de deuda		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para su venta		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		73.030	67.856
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		655.748	514.441
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		115.065	122.020
<i>Garantías concedidas</i>	18	75.615	71.284
<i>Compromisos contingentes concedidos</i>	22	39.417	50.736

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.

Cuenta de pérdidas y ganancias
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

	Notas	Miles de euros	
		2017	2016
Ingresos por intereses	20.a	12.131	11.692
(Gastos por intereses)	20.a	(2.853)	(2.158)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		9.278	9.534
Ingresos por dividendos		-	-
Ingresos por comisiones	20.b	6.099	8.250
(Gastos por comisiones)	20.b	(134)	(189)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	20.e	1.136	(93)
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas		-	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		-	-
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	6.b.2	724	53
Otros ingresos de explotación		466	916
(Otros gastos de explotación)		(2)	-
<i>De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>		-	-
B) MARGEN BRUTO		17.567	18.471
(Gastos de administración)		(5.572)	(5.287)
(Gastos de personal)	20.c	(3.404)	(3.230)
(Otros gastos de administración)	20.d	(2.168)	(2.057)
(Amortización)	13	(82)	(65)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	16	(371)	(72)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados)		(3.949)	(6.936)
(Activos financieros valorados al coste)		-	-
(Activos financieros disponibles para la venta)	8	(203)	-
(Préstamos y partidas a cobrar)	9.3	(3.613)	(4.848)
(Inversiones mantenidas hasta el vencimiento)	10	(133)	(2.088)
C) RESULTADOS DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		7.593	6.111
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)		-	-
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)		-	-
(Activos tangibles)		-	-
(Activos intangibles)		-	-
(Otros)		-	-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas		-	-
<i>De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas</i>		-	-
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas		-	-
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		7.593	6.111
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	19	(2.234)	(2.011)
E) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		5.359	4.100
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
F) RESULTADO DEL EJERCICIO		5.359	4.100

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL
PATRIMONIO NETO**

- Estado de ingresos y gastos reconocidos
- Estado de cambios en el patrimonio

BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.Estado de cambios en el patrimonio neto
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

	Miles de euros	
	2017	2016
Resultado del ejercicio	5.359	4.100
Otro resultado global	-	-
Elementos que no se reclasificarán en resultados	-	-
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
Resto de ajustes de valoración	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	-	-
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [porción efectiva]	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Conversión de divisas	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	-	-
Resultado global total del ejercicio	5.359	4.100

BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.

Estado de cambios en el patrimonio neto
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

Miles de euros												
Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Capital	Prima de emisión	Instrum. de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado del ejercicio	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura [antes de la reexpresión] 2017	40.635	3.198	-	-	19.923	-	-	-	4.100	-	-	67.856
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 2017	40.635	3.198	-	-	19.923	-	-	-	4.100	-	-	67.856
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	5.359	-	-	5.359
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	3.915	-	-	-	(4.100)	-	-	(185)
Emisión de acciones ordinarias (Nota 17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 5)	-	-	-	-	-	-	-	-	(185)	-	-	(185)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto (Nota 5)	-	-	-	-	3.915	-	-	-	(3.915)	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 2017	40.635	3.198	-	-	23.838	-	-	-	5.359	-	-	73.030

BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.

Estado de cambios en el patrimonio neto
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

Miles de euros												
Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Capital	Prima de emisión	Instrum. de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado del ejercicio	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura [antes de la reexpresión] 2016	25.635	3.198	-	-	14.372	-	-	-	6.061	-	-	49.266
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 2016	25.635	3.198	-	-	14.372	-	-	-	6.061	-	-	49.266
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	4.100	-	-	4.100
Otras variaciones del patrimonio neto	15.000	-	-	-	5.551	-	-	-	(6.061)	-	-	14.490
Emisión de acciones ordinarias (Nota 17)	15.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.000
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 5)	-	-	-	-	-	-	-	-	(273)	-	-	(273)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto (Nota 5)	-	-	-	-	5.788	-	-	-	(5.788)	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(237)	-	-	-	-	-	-	(237)
<i>De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 2016	40.635	3.198	-	-	19.923	-	-	-	4.100	-	-	67.856

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.

 Estado de flujos de efectivo
 correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

	Nota	Miles de euros	
		2017	2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		31.755	149.087
Resultado del ejercicio		5.359	4.100
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		2.243	9.099
Amortización	13	82	65
Otros ajustes		2.161	9.034
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		(110.523)	22.845
Activos financieros mantenidos para negociar		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		3	-
Préstamos y partidas a cobrar		(110.485)	22.587
Otros activos de explotación		(41)	258
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		135.380	116.218
Pasivos financieros mantenidos para negociar		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado		135.657	116.064
Otros pasivos de explotación		(277)	154
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias		(704)	(3.175)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(15.764)	(43.394)
Pagos		(15.764)	(48.620)
Activos tangibles	13	(73)	(135)
Activos intangibles		-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		-	-
Otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(15.691)	(48.485)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-	-
Cobros		-	5.226
Activos tangibles		-	-
Activos intangibles		-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		-	-
Otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	5.226
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(185)	14.727
Pagos		(185)	(273)
Dividendos	5	(185)	(273)
Pasivos subordinados		-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	-
Cobros		-	15.000
Pasivos subordinados		-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	17	-	15.000
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		-	-
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)		15.806	120.420
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO		125.740	5.320
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		141.546	125.740
PRO MEMORIA: COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO			
Efectivo	7	141.546	125.740
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	7	22	13
Otros depósitos a la vista	7	79.080	79.794
Otros depósitos a la vista	7	62.444	45.933
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-	-

MEMORIA

ÍNDICE MEMORIA

1. INFORMACIÓN GENERAL
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES
3. PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS
4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES
5. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS
6. RIESGOS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS. GESTIÓN DEL CAPITAL
7. EFECTIVO, SALDOS EN EFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA
8. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA
9. PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR
10. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO
11. ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENEJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA
12. INVERSIONES EN DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS
13. ACTIVOS TANGIBLES
14. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS
15. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
16. PROVISIONES
17. FONDOS PROPIOS
18. GARANTÍAS CONCEDIDAS
19. SITUACIÓN FISCAL
20. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
21. PARTES VINCULADAS
22. OTRA INFORMACIÓN
23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.

MEMORIA

Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

El 13 de diciembre 2016 el accionista único del Banco acordó el cambio de denominación social por “BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U.”. Este cambio se elevó a público y fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 15 de Diciembre de 2017.

El Banco tiene su domicilio social en Madrid, calle Serrano, 59, desarrollando su actividad en los ejercicios 2017 y 2016, además de su oficina bancaria en Madrid, a través de oficinas de representación en Barcelona y Portugal, empleando 41 personas en 2017 (2016: 43 personas).

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración del Banco en su reunión del 1 de marzo 2018 y han sido firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura al final de estas. Se encuentran pendientes de aprobación por el Accionista Único, pero los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones.

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

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en un banco central nacional de un país participante en la moneda única (euro) para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios. La normativa establece, en resumen, la obligatoriedad de mantener unos recursos propios suficientes para cubrir las exigencias por los riesgos contraídos.
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma, cuya finalidad consiste en garantizar hasta 100.000 euros los depósitos de los clientes en los términos establecidos por la normativa legal en vigor.

- Contribución al Fondo de Resolución Nacional que establece la Ley 11/2015, de 18 de junio, junto con su desarrollo reglamentario a través del R.D. 1012/2015, de 6 de noviembre, que transpone al ordenamiento jurídico español la Directiva 2014/59/UE, de 15 de mayo, que establece un nuevo marco de resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión.

Según se indica en la Nota 17, el Banco pertenece a un grupo cuya entidad dominante última es BMCE BANK OF AFRICA (en adelante “casa matriz”) con sede en Marruecos.

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Bases de presentación

Las cuentas anuales se han preparado en base a los registros de contabilidad del Banco y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España, modificada por la circular 4/2016 de 27 de abril, de Banco de España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2017 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto y en los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2017 se han seguido los principios y normas contables y los criterios de valoración recogidos en la Circular 4/2004, modificada por la circular 4/2016, que se resumen en la Nota 3. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

Las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2016 fueron aprobadas por el Accionista Único del Banco el 5 de junio de 2017.

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

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

- El valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta (Nota 3.f).
- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.h) y las inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas (Nota 3.k).
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos tangibles (Nota 3.l).
- La estimación del valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota 6.l.e).
- La estimación sobre la necesidad o no de constituir provisiones y el importe, en su caso, de las provisiones a constituir (Notas 3.n y 3.o).

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

c) Comparación de la información

Los Administradores del Banco presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2017, las correspondientes al ejercicio anterior que se prepararon también de acuerdo con la Circular 4/2017. La información contenida en estas cuentas anuales referida al ejercicio 2016 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2017 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2016.

Algunos importes correspondientes al ejercicio 2016 han sido reclasificados en las presentes cuentas anuales con el fin de hacerlas comparables con las del ejercicio actual y facilitar su comparación. Dichas reclasificaciones están dirigidas a reflejar de forma desglosada el margen de la operativa de seguros, que se mostraba por su margen neto en ejercicios anteriores. La reclasificación más significativa ha sido la siguiente:

	Miles de euros	
	Dr	Cr
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	38.037	
Préstamos y partidas a cobrar - entidades de crédito		(38.037)

Esta reclasificación se corresponde con las saldos por operaciones de créditos documentarios utilizados, los cuales han sido reclasificados a otros depósitos a la vista (Nota 7).

Las principales novedades que se produjeron en la normativa aplicable al Banco en el ejercicio anterior, y que fueron consideradas en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2016, fueron las siguientes:

- Circular 4/2016, de 27 de abril, del Banco de España, por la que se modifican la Circular 4/2017, de 22 de diciembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros, y la Circular 1/2013, de 24 de mayo, sobre la Central de Información de Riesgos.

El objetivo de esta circular es la actualización de la Circular 4/2017, siendo lo más significativo respecto a estas cuentas anuales lo siguiente:

- Modificación del anejo IX, para adaptarla a los últimos desarrollos en la regulación bancaria, manteniendo su plena compatibilidad con el marco contable conformado por las NIIF,
- Adaptación a la nueva redacción del artículo 39.4 del Código de Comercio, introducida por la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, que considera que todos los activos intangibles tienen vida útil definida y, por tanto, pasan a ser amortizables.
- Adaptación del registro contable al Real Decreto 878/2015, de 2 de octubre, que reforma el sistema de compensación, liquidación y registro de valores negociables, en virtud del cual el cambio de titularidad en las compraventas de los instrumentos de patrimonio se producirá en su fecha de liquidación, en lugar de en la fecha de contratación, lo que afecta a su registro contable

Desde el punto de vista de las presentes cuentas anuales, el cambio más relevante es el derivado de la modificación del anejo IX, que establece un nuevo método de cálculo para la evaluación la cobertura de la pérdida por riesgo de crédito por insolvencias. En el caso de la Entidad, al 31 de diciembre de 2016 la diferencia entre el nuevo y antiguo método de cálculo fue de 703 miles de euros, importe que supuso un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2016.

- Circular 5/2016, de 27 de mayo, del Banco de España, sobre el método de cálculo para que las aportaciones de las entidades adheridas al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito sean proporcionales a su perfil de riesgo.

Esta circular regula el método que debe utilizarse para que las aportaciones de las entidades adheridas al Fondo de Garantía de Depósitos sean proporcionales a su perfil de riesgo, y ha sido utilizada en el ejercicio 2016 para realizar el cálculo de la aportación al compartimento de depósitos garantizados (ver Nota 3.r).

- Circular 7/2016, de 29 de noviembre, del Banco de España, por la que se desarrollan las especificidades contables que han de aplicar las fundaciones bancarias, y por la que se modifican la Circular 4/2017, de 22 de diciembre, a entidades de crédito, sobre normas de

información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, y la Circular 1/2013, de 24 de mayo, sobre la Central de Información de Riesgos.

En relación con las modificaciones introducidas en la Circular 4/2004, esta norma precisa y actualiza el contenido de algunas normas y estados, en línea con las últimas modificaciones en las definiciones y formatos para la elaboración de los estados de información financiera supervisora en la Unión Europea (conocidos como «FINREP»), sin que estas modificaciones hayan tenido un impacto relevante en las presentes cuentas anuales.

3. PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España, modificada por la circular 4/2016 de 27 de abril, de Banco de España, de Banco de España:

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio de devengo

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

c) Compensación de saldos

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tiene compensados activos y pasivos financieros. Asimismo, a dichas fechas el Banco no tiene derechos de compensación asociados a activos y pasivos financieros objeto de acuerdos de compensación contractuales ejecutables que no hayan sido compensados.

d) Operaciones en moneda extranjera

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

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

- Los activos y pasivos de carácter monetario se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico, se han convertido al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Los ingresos y gastos se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.
- Las amortizaciones se han convertido aplicando el tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias (al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad no tenía partidas no monetarias en moneda extranjera que fueran objeto de valoración por su valor razonable).

En la Nota 6.1.b.2 se detalla la exposición del Banco al riesgo de cambio.

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

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

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

f) Instrumentos financieros

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

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

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

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

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

f.1) Activos financieros

Los activos financieros de la Entidad corresponden al saldo en efectivo en caja, efectivo en bancos centrales y entidades de crédito, préstamos y partidas a cobrar, valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio.

El Banco clasifica sus activos financieros en las siguientes carteras:

- “Activos financieros disponibles para la venta”: al 31 de diciembre de 2017 en esta cartera se incluyen acciones recibidas por el Banco en procesos de reestructuración de deuda (ver Nota 8).

- “Préstamos y partidas a cobrar”, que incluye los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo, ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tales como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, los valores representativos de deuda y las deudas contraídas por los compradores de bienes o usuarios de servicios, que constituyan parte del negocio del Banco.
- “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento” en esta categoría se incluyen valores representativos de deuda negociados en mercados organizados, con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Banco mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con intención y con la capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento. En este sentido, el Banco soporta su capacidad financiera, además de con sus fondos propios, con las líneas de financiación que obtiene de su Grupo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2106 el Banco no tenía activos financieros clasificados en las carteras de “Activos financieros mantenidos para negociar” y “Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados”.

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

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

Durante los ejercicios 2017 y 2016 no se han producido diferencias en el reconocimiento inicial de los activos por diferencias entre el precio de la transacción y su valor razonable.

Tras su reconocimiento inicial, los activos financieros incluidos en las carteras de “Activos financieros disponibles para la venta” se mantienen registrados por su valor razonable excepto en el caso de que el Banco no disponga de información suficiente para determinar su valor razonable se valorará a coste de adquisición y los activos financieros incluidos en las carteras de “Préstamos y partidas a cobrar” y “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento” se valoran por su coste amortizado. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en estas carteras se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 3.d.

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

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

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

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

f.2) Pasivos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco tenía todos los pasivos financieros clasificados como “Pasivos financieros a coste amortizado”. En su reconocimiento inicial en balance, los pasivos financieros se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se valoran por su coste amortizado.

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

f.3) Ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros

Las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros se registran dependiendo de la cartera en la que se encuentren clasificados.

Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance y, para el caso

de los activos financieros, cuando se produzca su deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

g) Garantías concedidas

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

h) Deterioro del valor de los activos financieros

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

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

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

Para determinar las pérdidas por deterioro de este tipo de activos el Banco evalúa el riesgo de insolvencia de cada acreditado y el riesgo país.

Riesgo de insolvencia

Para determinar las pérdidas por deterioro por riesgo de insolvencia el Banco evalúa las posibles pérdidas como sigue:

- Individualmente, para todos los activos significativos y para aquellos que, no siendo significativos, no se incluyen en grupos homogéneos de características similares: antigüedad de los importes vencidos, tipo de garantía, sector de actividad, área geográfica, etc.
- Colectivamente: el Banco agrupa aquellos activos que no han sido identificados de forma individual en grupos homogéneos en función de la contraparte, situación de la operación, garantía, antigüedad de los importes vencidos y establece para cada grupo las pérdidas por deterioro (pérdidas identificadas) que se deben reconocer en las cuentas anuales sobre la base de un calendario de morosidad basado en la experiencia del Banco y del sector.

- Adicionalmente a las pérdidas identificadas de forma específica, el Banco cubre las pérdidas inherentes incurridas de los riesgos no identificados como deteriorados (riesgo normal o en vigilancia especial) mediante una cobertura genérica, que se determina teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y otras circunstancias conocidas a la fecha de las cuentas anuales. Esta pérdida global se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por el Banco de España en base a su experiencia y a la información histórica que tiene del sector financiero español. El Banco de España actualiza periódicamente los parámetros utilizados para determinar esta pérdida global de acuerdo con la evolución de los datos del sector.

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

De este modo, estas pérdidas por deterioro inherentes incurridas se determinan mediante la aplicación de unos porcentajes a los instrumentos de deuda y a las garantías concedidas clasificados como riesgo normal, variando dichos porcentajes en función de la clasificación de los instrumentos entre las distintas categorías de riesgo.

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

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

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

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

Riesgo país

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los riesgos por compromisos contingentes, cualquiera que sea el cliente, se analizan para determinar su riesgo de crédito por riesgo país. Para ello la Entidad clasifica los países a los que se asignan las operaciones en grupos de riesgo en función de indicadores sobre su situación económica, política, así como la capacidad y experiencia de pagos, asignando porcentajes de cobertura para cada grupo de riesgo establecidos en la Circular 4/2017 del Banco de España para cada clasificación.

A 31 de diciembre de 2017, el Banco tiene constituida una provisión por riesgo país por importe de 872 miles de euros (2016: 727 miles de euros) (ver Nota 9.3).

i) Coberturas contables

Durante los ejercicios 2017 y 2016 el Banco no ha tenido coberturas contables.

j) Operaciones de transferencia de activos financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no había realizado titulizaciones de activos.

k) Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

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

l) Activos tangibles

Los activos tangibles incluyen los importes de los inmuebles (oficinas bancarias y de representación), mobiliario, equipos de informática y otras instalaciones propiedad del Banco. Los activos tangibles se clasifican en función de su destino en activos tangibles de uso propio.

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

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

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

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

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

m) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

Los activos adjudicados clasificados como activos no corrientes en venta en “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” se contabilizan inicialmente por su coste estimado como el menor importe entre el valor contable de los activos financieros aplicados y el valor de tasación de mercado del activo recibido en su estado actual menos los costes estimados de venta.

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

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

n) Compromisos con el personal

Retribuciones a corto plazo

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

Compromisos por pensiones

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existe compromiso de jubilación alguno con el personal actual o pasado del Banco, dado que ningún empleado tiene la antigüedad indicada.

Adicionalmente el Banco tiene un compromiso, con su Director General, de realizar aportaciones a un “Plan de aportación definida”. Esta aportación de carácter predeterminado (que se determina como un porcentaje de retribución anual) se realiza a una entidad separada, sin tener el Banco obligación legal ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores. En el ejercicio 2017 se ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias un gasto por este concepto que ha ascendido a 84 miles de euros (2016: 82 miles de euros). La entidad aseguradora utilizada para cubrir este compromiso es Mapfre Vida.

Asimismo, de acuerdo con el convenio colectivo de Banca vigente (publicado en el B.O.E. del 15 de junio de 2016), el Banco dispone de un Sistema de Previsión Social Complementario de aportación definida a favor del personal en activo contratado a partir del 8 de marzo de 1980, y que cuente al menos con dos años de antigüedad en la empresa. La aportación mínima anual a cargo de la empresa será de 300 euros en cada uno de los años de 2015 y 2016, de 400 euros en 2017 y de 450 euros a partir de 2018, según el vigente convenio de banca. Las aportaciones realizadas en este ejercicio, correspondientes al año 2017 han sido de 11 miles de euros (15 miles de euros en 2016), que se han registrado contra la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2017.

Indemnizaciones por cese

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

o) Otras provisiones y contingencias

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

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

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

Procedimientos judiciales y/o reclamaciones en curso

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

p) Comisiones

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

Comisiones financieras

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

Comisiones no financieras

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

q) Impuesto sobre sociedades

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

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

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

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

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

r) Fondo de Garantía de Depósitos – Fondo de Resolución Nacional

El Banco está integrado el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

La Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, en su sesión celebrada el 2 de diciembre de 2015, al amparo de lo previsto en el artículo 3.2 del Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito, modificado por el Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre, determinó que para el ejercicio 2015 la aportación anual al compartimento de garantía de depósitos fuera el 1,6 por mil y la aportación anual al compartimento de garantía de valores del 2 por mil, ambos sobre la base de cálculo de las aportaciones existentes al 31 de diciembre de 2015.

Asimismo, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, en su sesión de 15 de julio de 2016, fijó para el ejercicio 2016 en el 1,6 por mil la aportación correspondiente al compartimento de los depósitos garantizados, ajustándose la aportación de cada entidad en función de su perfil de riesgo sobre base las depósitos existentes al 30 de junio de 2016.

En el ejercicio 2017, la contribución ordinaria al citado organismo se ha fijado en 2 miles de euros (2016: 2 miles de euros).

Por otro lado, la Ley 11/2015, de 18 de junio, junto con su desarrollo reglamentario a través del R.D. 1012/2015, de 6 de noviembre, que transpone al ordenamiento jurídico español la Directiva 2014/59/UE, de 15 de mayo, establece un nuevo marco de resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión. La citada ley regula la creación del Fondo de Resolución Nacional, cuyos recursos financieros deberán alcanzar, antes del 31 de diciembre de 2024, el 1% del importe de los depósitos garantizados, mediante las aportaciones de las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión establecidas en España.

El cálculo de la contribución de cada entidad parte de la proporción que cada una de ellas representa sobre el total agregado del siguiente concepto: pasivos totales de la entidad, excluidos recursos propios y el importe garantizado de los depósitos, que posteriormente se ajusta al perfil de riesgo de cada entidad. De acuerdo con lo anterior, la contribución del ejercicio 2017 correspondiente a la Entidad ha sido 68 miles de euros (2016: 25 miles de euros).

s) Estado de flujos de efectivo

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

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

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.
- t) Estado de cambios en el patrimonio neto.

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

- Estados de ingresos y gastos totales: presenta los ingresos y gastos generados como consecuencia de la actividad de la Entidad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.
- Estado total de cambios en el patrimonio neto: presenta todos los cambios habidos en las cuentas del patrimonio neto, incluidas las que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio en todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza.

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2017 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales.

5. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2017 que el Consejo de Administración del Banco propondrá al Accionista Único para su aprobación, junto con la distribución aprobada por el Accionista Único del resultado del ejercicio 2016:

	Miles de euros	
	2017	2016
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades	<u>5.359</u>	<u>4.100</u>
Total distribuible	<u><u>5.359</u></u>	<u><u>4.100</u></u>
A reserva legal	536	410
A reserva voluntaria	4.823	3.690
A distribución de dividendos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total distribuido	<u><u>5.359</u></u>	<u><u>4.100</u></u>

6. RIESGOS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS. GESTION DEL CAPITAL

6.1 RIESGOS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

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

a) Riesgo de crédito

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

a.1) Gestión y medición del riesgo de crédito

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

a.2) Seguimiento

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

El Banco cuenta con una unidad de riesgo que vela sobre la solvencia de la cartera de “Préstamos y partidas a cobrar” y sobre los compromisos en general.

a.3) Recuperación

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

a.4) Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2017 y 2016:

	Miles de euros	
	2017	2016
Depósitos a la vista en entidades de crédito	62.444	45.933
Préstamos y partidas a cobrar - Entidades de crédito	248.766	155.470
Préstamos y partidas a cobrar - Clientela	144.519	127.330
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	116.866	101.175
Garantías concedidas	75.615	71.284
Total riesgo	648.210	501.192
Compromisos contingentes concedidos	39.417	50.736
Exposición máxima	687.627	551.928

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Europa	341.145	244.935
África	243.176	245.653
América del Norte	29.981	11.827
América del Sur	5.362	-
Asia	67.963	49.513
Total riesgo	<u>687.627</u>	<u>551.928</u>

En las exposiciones con África que figuran en el cuadro anterior, la mayor parte corresponden a Marruecos, y dentro de este país las asumidas con la casa matriz. Las operaciones de riesgo con la casa matriz están garantizadas con los depósitos que figuran registrados en el pasivo del Banco (ver Nota 21).

La distribución del riesgo de préstamos y partidas a cobrar a la clientela según el sector de actividad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

	Miles de euros					
	2017			2016		
	Riesgo	Distribución (%)	<i>De los que: Activos dudosos</i>	Riesgo	Distribución (%)	<i>De los que: Activos dudosos</i>
Industrias	59.396	41,10	-	54.260	42,62	-
Construcción	11.245	7,78	-	16.342	12,83	-
Servicios:						
Comercio y hostelería	23.396	16,19	-	4.183	3,29	384
Transporte y comunicaciones	5.214	3,61	-	10.727	8,42	-
Otros servicios	45.219	31,29	5.320	41.783	32,81	8.571
Crédito a particulares:						
Consumo y otros	49	0,03	-	35	0,03	-
Préstamos y partidas a cobrar	<u>144.519</u>	<u>100,00</u>	<u>5.320</u>	<u>127.330</u>	<u>100,00</u>	<u>8.955</u>

Según se observa en el cuadro anterior, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tiene concedidos préstamos o créditos, de importe significativo, para la financiación de operaciones de consumo.

La composición del riesgo según el importe total por cliente en los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros					
	2017			2016		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Más de 1.000	127.945	88,53	4.264	111.745	87,76	7.997
Entre 500 y 1.000	9.271	6,42	557	7.423	5,83	574
Entre 250 y 500	3.923	2,71	499	5.370	4,22	-
Entre 125 y 250	3.146	2,18	-	1.916	1,50	384
Entre 50 y 125	116	0,08	-	579	0,45	-
Entre 25 y 50	43	0,03	-	209	0,16	-
Inferior a 25	75	0,05	-	88	0,07	-
Préstamos y partidas a cobrar a la clientela	144.519	100,00	5.320	127.330	100,00	8.955

El apartado de Préstamos y partidas a cobrar - Entidades de crédito, recoge los depósitos prestados, créditos, préstamos y créditos documentarios utilizados, por un importe total de 248.766 miles de euros al 31 de diciembre de 2017 (2016: 193.507 miles de euros).

La cartera de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento” corresponde a valores representativos de deuda, cuyo detalle se incluye en la Nota 10.

A continuación, se presenta el detalle, para cada clase de instrumentos financieros, del importe máximo del riesgo de crédito que se encuentra cubierto por cada una de las principales garantías reales y otras mejoras crediticias de las que dispone la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Miles de euros						
	Garantía inmobiliaria	Otras garantías reales	Avalados por empresas del Grupo	Avalados por entidades financieras	Avalados por otras entidades	Sin garantía	Total
<i>Ejercicio 2017</i>							
Depósitos a la vista en entidades de crédito	-	-	-	-	-	62.444	62.444
Préstamos y partidas a cobrar - Entidades de crédito	-	-	-	-	-	248.766	248.766
Préstamos y partidas a cobrar - Clientela	-	-	34.462	20.822	50.170	39.065	144.519
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	116.866	116.866
Garantías concedidas	-	1.982	1.550	8.572	-	63.511	75.615
Total riesgo	-	1.982	36.012	29.394	50.170	530.652	648.210
Compromisos contingentes concedidos	-	-	-	-	-	39.417	39.417
Exposición máxima	-	1.982	36.012	29.394	50.170	570.069	687.627

<i>Ejercicio 2016</i>	Miles de euros						Total
	Garantía inmobiliaria	Otras garantías reales	Avalados por empresas del Grupo	Avalados por entidades financieras	Avalados por otras entidades	Sin garantía	
Depósitos a la vista en entidades de crédito	-	-	-	-	-	45.933	45.933
Préstamos y partidas a cobrar - Entidades de crédito	-	-	-	-	-	155.470	155.470
Préstamos y partidas a cobrar - Clientela	-	343	11.186	19.546	32.033	64.222	127.330
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	101.175	101.175
Garantías concedidas	-	227	17.646	5.571	-	47.840	71.284
Total riesgo	-	570	28.832	25.117	32.033	414.640	501.192
Compromisos contingentes concedidos	-	-	-	-	-	50.736	50.736
Exposición máxima	-	570	28.832	25.117	32.033	465.376	551.928

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

Miles de euros						
<i>Ejercicio 2017</i>	Rating 1	Rating 2	Rating 3	Rating 4	Sin calificar por agencia	Total
Depósitos a la vista en entidades de crédito	38.102	15.707	3.741	-	4.894	62.444
Préstamos y partidas a cobrar - Entidades de crédito	121.299	63.214	23.880	-	40.373	248.766
Préstamos y partidas a cobrar - Clientela	7.511	58.908	44.907	-	33.193	144.519
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	116.866	-	-	-	-	116.866
Garantías concedidas	2.976	25.530	14.834	-	32.275	75.615
Total riesgo	286.754	163.359	87.362	-	110.735	648.210
Compromisos contingentes concedidos	-	39.417	-	-	-	39.417
Exposición máxima	286.754	202.776	87.362	-	110.735	687.627

Miles de euros						
<i>Ejercicio 2016</i>	Rating 1	Rating 2	Rating 3	Rating 4	Sin calificar por agencia	Total
Depósitos a la vista en entidades de crédito	9.158	20.683	610	-	15.482	45.933
Préstamos y partidas a cobrar - Entidades de crédito	13.217	59.374	35597	-	47.282	155.470
Préstamos y partidas a cobrar - Clientela	23.656	71.566	9.196	-	22.912	127.330
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	13.411	87.764	-	-	-	101.175
Garantías concedidas	3.263	40.952	3.527	-	23.542	71.284
Total riesgo	62.705	280.339	48.930	-	109.218	501.192
Compromisos contingentes concedidos	452	35.284	-	-	15.000	50.736
Exposición máxima	63.157	315.623	48.930	-	124.218	551.928

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

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

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

<i>Ejercicio 2017</i>	Miles de euros					Total
	Rating A	Rating B	Rating C	Rating D	Sin calificar	
Depósitos a la vista en entidades de crédito	38.102	19.413	73	-	4.856	62.444
Préstamos y partidas a cobrar - Entidades de crédito	121.299	85.048	2.778	-	39.641	248.766
Préstamos y partidas a cobrar - Clientela	7.511	77.021	27.599	-	32.388	144.519
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	38.526	77.340	1.000	-	-	116.866
Garantías concedidas	2.976	40.324	124	-	32.191	75.615
Total riesgo	208.414	299.146	31.574	-	109.076	648.210
Compromisos contingentes concedidos	-	39.417	-	-	-	39.417
Exposición máxima	208.414	338.563	31.574	-	109.076	687.627

<i>Ejercicio 2016</i>	Miles de euros					Total
	Rating A	Rating B	Rating C	Rating D	Sin calificar	
Depósitos a la vista en entidades de crédito	3.833	26.007	610	-	15.483	45.933
Préstamos y partidas a cobrar - Entidades de crédito	13.217	59.374	35.597	-	47.282	155.470
Préstamos y partidas a cobrar - Clientela	23.656	63.079	17.682	-	22.913	127.330
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	12.239	87.764	1.172	-	-	101.175
Garantías concedidas	3.263	40.952	3.527	-	23.542	71.284
Total riesgo	56.208	277.176	58.588	-	109.220	501.192
Compromisos contingentes concedidos	452	35.284	-	-	15.000	50.736
Exposición máxima	56.660	312.460	58.588	-	124.220	551.928

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

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

En el cuadro siguiente se muestra la distribución de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela por tipo de actividad al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Miles de euros						
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria (b)	Del que: Resto de garantías reales (b)	Préstamos con garantía real. Loan to value (c)			
				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%
<i>Ejercicio 2017</i>							
Administraciones Publicas	41.907	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)							
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (d)	-	-	-	-	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades							
Grandes empresas (e)	73.881	-	-	-	-	-	-
Pymes y empresarios individuales (e)	28.691	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares (f) (desglosado según finalidad) (g)							
Viviendas	-	-	-	-	-	-	-
Consumo	40	-	-	-	-	-	-
Otros fines	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	144.519	-	-	-	-	-	-
<i>PRO MEMORIA</i>							
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	9.002	-	-	-	-	-	-
<i>Ejercicio 2016</i>							
Administraciones Publicas	24.489	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)							
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (d)	-	-	-	-	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades							
Grandes empresas (e)	89.721	-	-	-	-	-	-
Pymes y empresarios individuales (e)	13.085	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares (f) (desglosado según finalidad) (g)							
Viviendas	-	-	-	-	-	-	-
Consumo	35	-	-	-	-	-	-
Otros fines	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	127.330	-	-	-	-	-	-
<i>PRO MEMORIA</i>							
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	8.514	-	-	-	-	-	-

- (a) La definición de préstamos y partidas a cobrar a la clientela es la que se utiliza en la confección del balance. Este cuadro incluye todas las operaciones de esta naturaleza, con independencia de la partida en la que estén incluidas en el balance excepto en la partida "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta". El importe reflejado para los diferentes datos es el importe en libros de las operaciones, es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones.
- (b) Incluye el importe en libros de todas las operaciones con garantía inmobiliaria o con otras garantías reales cualquiera que sea su loan to value e instrumentación (hipoteca, arrendamiento financiero, préstamo de recompra inversa, etc.).
- (c) El *loan to value* es el ratio que resulta de dividir el importe en libros de cada operación a la fecha del estado sobre el importe de la última tasación o valoración disponible de sus garantías reales.
- (d) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria, con independencia del sector y actividad económica principal de la contraparte.
- (e) Las sociedades no financieras se clasifican en «Grandes empresas» y «Pymes» según las definiciones de la Recomendación 2003/361/CE, de la Comisión, de 6 de mayo de 2003, sobre la definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas. Se considera como actividad de los empresarios individuales la realizada por las personas físicas en el ejercicio de sus actividades empresariales.
- (f) Hogares, incluidas las instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares, pero excluida la actividad empresarial de los empresarios individuales.
- (g) Los préstamos se clasifican en función de su finalidad según los criterios recogidos en la norma 71ª.2.e) de la Circular 4/2017.

En los cuadros siguientes se muestran la concentración de riesgos por actividad y área geográfica, en España, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Ejercicio 2017	Miles de euros				
	TOTAL ^(a)	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	326.538	20.856	99.869	17.563	188.250
Administraciones públicas					
Administración Central	97.749	18.584	50.385	-	28.780
Otras Administraciones Públicas	20.846	7.718	-	-	13.128
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)					
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-
Resto de finalidades					
Grandes empresas	110.561	63.707	15.961	-	30.893
Pymes y empresarios individuales	31.381	3.833	54	-	27.494
Resto de hogares (desglosado según finalidad)					
Viviendas	-	-	-	-	-
Consumo	38	38	-	-	-
Otros fines	-	-	-	-	-
TOTAL	587.113	114.736	166.269	17.563	288.545

Ejercicio 2017	Miles de euros									
	TOTAL ^(a)	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
		Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla – La Mancha	Castilla y León	Cataluña
Bancos centrales y entidades de crédito	20.856	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas										
Administración Central	18.584	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	7.718	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)										
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades										
Grandes empresas	63.707	2.702	-	-	-	-	-	-	3.305	3.561
Pymes y empresarios individuales	3.833	1.772	-	-	-	-	-	61	-	58
Resto de hogares (desglosado según finalidad)										
Viviendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consumo	38	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	114.736	4.474	-	-	-	-	-	61	3.305	3.619

Ejercicio 2017	Miles de euros								
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito	-	-	20.856	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas									
Administración Central	-	-	18.584	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	-	-	3.512	2.046	-	2.160	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)									
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades									
Grandes empresas	481	343	47.641	5.674	-	-	-	-	-
Pymes y empresarios individuales	236	157	1.376	-	-	173	-	-	-
Resto de hogares (desglosado según finalidad)									
Viviendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consumo	-	-	38	-	-	-	-	-	-
Otros fines	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	717	500	92.007	7.720	-	2.333	-	-	-

- (a) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye los préstamos y partidas a cobrar, valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados (mantenidos para negociar y de cobertura), inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas y garantías concedidas, cualquiera que sea la partida en la que estén incluidas en balance, excepto la partida "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta". 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. El importe de las garantías concedidas es el valor nominal. 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 garantías concedidas.

Ejercicio 2016	Miles de euros				
	TOTAL ^(a)	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	210.534	23.624	35.217	-	151.692
Administraciones públicas					
Administración Central	85.246	-	51.100	-	34.146
Otras Administraciones Públicas	4.308	4.308	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)					
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-
Resto de finalidades					
Grandes empresas	140.586	60.762	22.027	6.626	51.171
Pymes y empresarios individuales	15.900	7.738	476	-	7.686
Resto de hogares (desglosado según finalidad)					
Viviendas	-	-	-	-	-
Consumo	35	35	-	-	-
Otros fines	-	-	-	-	-
TOTAL	456.609	96.467	108.820	6.626	244.696

Ejercicio 2016	Miles de euros									
	TOTAL ^(a)	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
		Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla – La Mancha	Castilla y León	Cataluña
Bancos centrales y entidades de crédito	23.624	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas										
Administración Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	4.308	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)										
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades										
Grandes empresas	60.762	7.595	-	-	-	-	-	-	6.147	4.613
Pymes y empresarios individuales	7.738	267	480	-	-	-	-	319	166	611
Resto de hogares (desglosado según finalidad)										
Viviendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consumo	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	96.467	7.862	480	-	-	-	-	319	6.313	5.224

Ejercicio 2016	Miles de euros									
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS									
		Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito		-	-	23.624	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas										
Administración Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	-	-	-	2.104	-	2.204	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)										
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades										
Grandes empresas	-	654	40.206	142	-	-	1.405	-	-	-
Pymes y empresarios individuales	462	332	3.698	512	-	891	-	-	-	-
Resto de hogares (desglosado según finalidad)										
Viviendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consumo	-	-	35	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	462	986	67.563	2.758	-	3.095	1.405	-	-	-

(a) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye los préstamos y partidas a cobrar, valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados (mantenidos para negociar y de cobertura), inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas y garantías concedidas, cualquiera que sea la partida en la que estén incluidas en balance, excepto la partida "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta". 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. El importe de las garantías concedidas es el valor nominal. 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 garantías concedidas.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad no mantenía operaciones de inversión crediticia para la financiación de las actividades de construcción y promoción inmobiliaria.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía crédito concedido para la adquisición de viviendas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía activos adjudicados procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria.

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

De acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2016 del Banco de España, el Banco utiliza las siguientes definiciones:

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las refinanciaciones y reestructuraciones presentaban el siguiente detalle:

	Total		
	Número de operaciones	Importe en libros bruto (miles de euros)	Deterioro del valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos al riesgo de crédito
<i>2017</i>			
Entidades de crédito	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	8	9.002	-
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-
Resto de hogares	-	-	-
Total	8	9.002	-
Información adicional:			
Financiación clasificada como activos no corrientes y activos enajenables de elementos se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-
<i>2016</i>			
Entidades de crédito	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	6	8.514	-
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-
Resto de hogares	-	-	-
Total	6	8.514	-
Información adicional:			
Financiación clasificada como activos no corrientes y activos enajenables de elementos se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-

	Normal						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado (miles de euros)
	Número de operaciones	Importe en libros bruto (miles de euros)	Número de operaciones	Importe en libros bruto (miles de euros)	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse (miles de euros)		
					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales	
2017							
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	5	2.812	-	-	-	-	-
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	-	-	-	-	-	-	-
Total	5	2.812	-	-	-	-	-
Información adicional:							
Financiación clasificada como activos no corrientes y activos enajenables de elementos se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-
2016							
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	5	4.268	-	-	-	-	-
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	-	-	-	-	-	-	-
Total	5	4.268	-	-	-	-	-
Información adicional:							
Financiación clasificada como activos no corrientes y activos enajenables de elementos se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

	En vigilancia especial						
	Sin garantía real			Con garantía real			
	Número de operaciones	Importe en libros bruto (miles de euros)	Número de operaciones	Importe en libros bruto (miles de euros)	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse (miles de euros)		Deterioro de valor acumulado (miles de euros)
					Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales	
2017							
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3	6.005	-	-	-	-	-
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	-	-	-	-	-	-	-
Total	3	6.005	-	-	-	-	-
Información adicional:							
Financiación clasificada como activos no corrientes y activos enajenables de elementos se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-
2016							
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1	4.246	-	-	-	-	-
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	-	-	-	-	-	-	-
Total	1	4.246	-	-	-	-	-
Información adicional:							
Financiación clasificada como activos no corrientes y activos enajenables de elementos se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

	Dudosos						Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debido al riesgo de crédito (miles de euros)
	Sin garantía real		Con garantía real			Resto de garantías reales	
			Importe en libros bruto (miles de euros)	Importe en libros bruto (miles de euros)	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse (miles de euros)		
Número de operaciones	Importe en libros bruto (miles de euros)	Número de operaciones	Importe en libros bruto (miles de euros)	Garantía inmobiliaria			
2017							
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	5	8.320	-	-	-	-	-
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	-	-	-	-	-	-	-
Total	5	8.320	-	-	-	-	-
Información adicional:							
Financiación clasificada como activos no corrientes y activos enajenables de elementos se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-
2016							
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	-	-	-	-	-	-	-
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Información adicional:							
Financiación clasificada como activos no corrientes y activos enajenables de elementos se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

A continuación se desglosa al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el importe de las operaciones que con posterioridad a la refinanciación o reestructuración, han sido clasificadas como dudosas en el ejercicio:

	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		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)
<u>2017</u>						
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	-	-	-	-	-	-
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-
<u>2016</u>						
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	-	-	-	-	-	-
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

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 de fuera de balance, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

Excepto por lo indicado en la Nota 8, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen instrumentos de capital de importe significativo, ni instrumentos financieros negociados en mercados activos que hayan pasado a ser relativamente ilíquidos.

b.1) Riesgo de tipo de interés

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

Excepto por los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, el resto de instrumentos financieros con tipos de interés fijo tienen generalmente vencimiento inferior a un año. Respecto a los instrumentos financieros con tipos variables tienen períodos de renovación de tipos inferiores a 12 meses. Por tanto, el Banco estima que, excepto por la cartera de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, no tiene una exposición significativa a este tipo de riesgo.

Los tipos medios de los saldos de cierre de los ejercicios 2017 y 2016 son los siguientes:

	2017		2016	
	Miles de euros	Tipo de interés medio	Miles de euros	Tipo de interés medio
<u>Activo</u>				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	141.546		125.740	
- por operaciones de créditos documentarios utilizados	35.507	0,05%	38.037	0,05%
- otros	106.039	-	87.703	-
Préstamos y partidas a cobrar – Entidades de crédito	248.766	2,79%	155.470	3,26%
Préstamos y partidas a cobrar – Crédito a la clientela	144.519	2,71%	127.330	2,95%
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	116.866	4,04%	101.175	4,56%
Total	<u>651.697</u>		<u>509.715</u>	
<u>Pasivo</u>				
Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos Bancos centrales	12.500	-	5.500	-
Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos Entidades de crédito	494.459	0,11%	373.879	0,10%
Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos Clientela	17.607	0,15%	12.424	0,12%
Otros pasivos financieros	57.019	-	54.125	-
Total	<u>581.585</u>		<u>445.928</u>	

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

b.2) Riesgo de tipo de cambio

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

<i>Ejercicio 2017</i>	Miles de euros			
	EUR	USD	Otros	Total
<u>Activo</u>				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	113.042	23.802	4.702	141.546
Activos financieros disponibles para la venta – Instrumentos de patrimonio	284	-	-	284
Préstamos y partidas a cobrar - Entidades de crédito	42.156	206.610	-	248.766
Préstamos y partidas a cobrar - Clientela	84.235	60.280	4	144.519
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	99.987	16.879	-	116.866
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas - Entidades del grupo	1.063	-	-	1.063
Activos tangibles - Activo material	2.478	-	-	2.478
Activos por impuestos – Activos por impuestos corrientes	6	-	-	6
Otros activos - Resto de los otros activos	165	8	47	220
Total	343.416	307.579	4.753	655.748
<u>Pasivo</u>				
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos bancos centrales	12.500	-	-	12.500
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos entidades de crédito	199.720	290.596	4.143	494.459
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos clientela	16.725	882	-	17.607
Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros	40.845	16.174	-	57.019
Provisiones – Compromisos y garantías concedidos	542	-	-	542
Pasivos por impuestos – Pasivos por impuestos corrientes	381	-	-	381
Otros pasivos	192	1	17	210
Total	270.904	307.652	4.160	582.718
Posición neta por divisa del balance	72.511	(74)	593	73.030

<i>Ejercicio 2016</i>	Miles de euros			
	EUR	USD	Otros	Total
<u>Activo</u>				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	111.164	12.601	1.975	125.740
Activos financieros disponibles para la venta – Instrumentos de patrimonio	287	-	-	287
Préstamos y partidas a cobrar - Entidades de crédito	11.042	143.377	1.051	155.470
Préstamos y partidas a cobrar - Clientela	65.761	61.564	5	127.330
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	72.189	28.986	-	101.175
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas - Entidades del grupo	1.063	-	-	1.063
Activos tangibles - Activo material	2.487	-	-	2.487
Activos por impuestos – Activos por impuestos corrientes	710	-	-	710
Otros activos - Resto de los otros activos	179	-	-	179
Total	264.882	246.528	3.031	514.441
<u>Pasivo</u>				
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos bancos centrales	5.500	-	-	5.500
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos entidades de crédito	131.663	239.977	2.239	373.879
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos clientela	11.760	664	-	12.424
Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros	46.704	7.421	-	54.125
Provisiones – Compromisos y garantías concedidos	170	-	-	170
Pasivos por impuestos – Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-
Otros pasivos	484	3	-	487
Total	196.281	248.065	2.239	446.585
Posición neta por divisa del balance	68.603	(1.538)	791	67.856

El importe de las ganancias por diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias asciende en el ejercicio 2017 a 724 miles de euros (2016: 53 miles de euros).

c) Riesgo de liquidez

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

A continuación, se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de la tabla adjunta son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica de la Entidad:

<i>Ejercicio 2017</i>	Miles de euros							Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años		
Activo									
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	141.546	-	-	-	-	-	-	-	141.546
Activos financieros disponibles para venta	284	-	-	-	-	-	-	-	284
Préstamos y partidas a cobrar – Entidades de crédito	16	110.222	40.292	19.623	65.030	13.583	-	-	248.766
Préstamos y partidas a cobrar - Clientela	74	13.518	20.544	44.907	51.268	12.835	1.373	-	144.519
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	24.025	92.841	-	116.866
Total	141.920	123.740	60.836	64.530	116.298	50.443	94.214	-	651.981
Pasivo									
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos Bancos centrales	-	-	12.500	-	-	-	-	-	12.500
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos Entidades de crédito	221.942	78.531	154.219	6.639	32.336	792	-	-	494.459
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos clientela	18.501	4	26	262	1.473	41	-	-	17.607
Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros	57.019	-	-	-	-	-	-	-	57.019
Total	294.762	78.535	166.745	6.901	33.809	833	-	-	581.585
Gap	(152.842)	45.205	(105.909)	57.629	82.489	49.610	94.214	-	70.396
Gap acumulado	(152.842)	(107.637)	(213.546)	(155.917)	(73.428)	(23.818)	70.396	70.396	

Miles de euros

<i>Ejercicio 2016</i>	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									
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	125.740	-	-	-	-	-	-	-	125.740
Activos financieros disponibles venta	287	-	-	-	-	-	-	-	287
Préstamos y partidas a cobrar – Entidades de crédito	-	51.467	14.333	33.825	36.491	19.354	-	-	155.470
Préstamos y partidas a cobrar - Clientela	196	267	15.697	19.159	23.723	53.620	14.668	-	127.330
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	26.824	74.351	-	101.175
Total	124.223	51.734	30.030	52.984	60.214	99.798	89.019	-	510.002
Pasivo									
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos Bancos centrales	-	-	-	5.500	-	-	-	-	5.500
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos Entidades de crédito	187.911	19.436	47.336	1.743	117.453	-	-	-	373.879
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos clientela	10.610	-	29	262	116	1.407	-	-	12.424
Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros	54.125	-	-	-	-	-	-	-	54.125
Total	252.646	19.436	47.365	7.505	117.569	1.407	-	-	445.928
Gap	(128.323)	32.298	(17.335)	45.479	(57.355)	98.391	89.019	-	64.074
Gap acumulado	(128.323)	(94.125)	(111.460)	(65.981)	(123.336)	(24.945)	64.074	64.074	

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

d) Riesgo operacional y reputacional

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

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

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

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

En los siguientes cuadros se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.

<i>Ejercicio 2017</i>	Miles de euros				
	Total balance	Valor razonable	Jerarquía del valor razonable		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activo					
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	141.546	141.546	-	79.080	62.444
Activos financieros disponibles venta	284	284	-	-	284
Préstamos y partidas a cobrar					
Entidades de crédito	248.766	248.766	-	-	248.766
Clientela	144.496	144.496	-	-	144.496
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	116.865	119.951	-	-	119.951
Total activo	651.760	654.956	-	79.080	575.941
Pasivo					
Pasivos financieros a coste amortizado					
Depósitos bancos centrales	12.500	12.500	-	12.500	-
Depósitos entidades de crédito	494.459	494.459	-	-	494.459
Depósitos clientela	17.607	17.607	-	-	17.607
Otros pasivos financieros	57.019	57.019	-	-	57.019
Total pasivo	581.585	581.585	-	12.500	569.085

<i>Ejercicio 2016</i>	Miles de euros				
	Total balance	Valor razonable	Jerarquía del valor razonable		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activo					
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	125.740	125.740	-	87.703	38.037
Activos financieros disponibles venta	287	287	-	-	287
Préstamos y partidas a cobrar					
Entidades de crédito	155.470	155.470	-	-	155.470
Clientela	127.330	127.330	-	-	127.330
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	101.175	99.424	-	-	99.424
Total activo	510.002	508.251	-	87.703	420.548
Pasivo					
Pasivos financieros a coste amortizado					
Depósitos bancos centrales	5.500	5.500	-	5.500	-
Depósitos entidades de crédito	373.879	373.879	-	-	373.879
Depósitos clientela	12.424	12.424	-	-	12.424
Otros pasivos financieros	54.125	54.125	-	-	54.125
Total pasivo	445.928	445.928	-	5.500	440.428

Los criterios generales de valoración que sigue el Banco para la estimación del valor razonable de sus instrumentos financieros son:

- En el caso de que un mercado activo publique precios de cotización y estos sean profundos y observables se toman éstos como precios para obtención del valor razonable.
- Para los instrumentos con mercados poco activos o sin mercado, en el momento inicial, su valor razonable se determina, en la mayoría de los casos, a partir de su coste de adquisición. Posteriormente, si no se puede realizar una estimación fiable de su valor razonable a partir de la observación de transacciones recientes del mismo instrumento o de instrumentos similares o del precio transacciones recientes, o bien a través de la utilización de un modelo de valoración en que todas las variables del modelo procedan exclusivamente de datos observables en mercado, el valor razonable que se ha presentado en los cuadros anteriores es igual a su coste y se presentan como “Nivel 3”.
- En el caso concreto de los activos financieros clasificados como “Depósitos a la vista en entidades de crédito”, “Préstamos y partidas a cobrar” y de los pasivos clasificados como a coste amortizado que se presentan en los cuadros anteriores, dadas sus características de tipo de interés, plazos de vencimiento, contrapartes, etc. los Administradores del Banco estiman que su valor en libros (coste amortizado) no difiere de manera significativa de su valor razonable, motivo por el cual se presenta como valor razonable de los mismos su cosamortizado.

Durante los ejercicios 2017 y 2016 no se han realizado traspasos de instrumentos financieros, que se mantengan a finales de dichos ejercicios, entre los niveles 1, 2 y 3.

6.2 GESTIÓN DE CAPITAL

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

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

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

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

Los recursos propios que se computan como tales a efectos de lo dispuesto en la normativa de solvencia aplicable a entidades de crédito difiere en algunos aspectos de los recursos propios incluidos en los estados financieros del Banco, ya que consideran como tales determinadas partidas e incorporan la obligación de deducir otras que no están contempladas en los mencionados estados financieros.

El 26 de junio de 2013 el Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea aprobó el Reglamento N° 575/2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión (en adelante “Reglamento (UE) N° 575/2013”), 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 (en adelante “Directiva 2013/36/UE”), siendo su entrada en vigor el 1 de enero de 2014, con implantación progresiva hasta el 1 de enero de 2019 y que implica la derogación de la normativa en materia de solvencia vigente hasta la fecha.

El Reglamento (UE) N° 575/2013 y la Directiva 2013/36/UE regulan los requerimientos de recursos propios en la Unión Europea y recogen las recomendaciones establecidas en el Acuerdo de capital Basilea III, en concreto:

- El Reglamento (UE) N° 575/2013, de aplicación directa por los Estados Miembros, contiene los requisitos prudenciales que han de implementar las entidades de crédito y entre otros aspectos, abarca:
 - La definición de los elementos de fondos propios computables, estableciendo los requisitos que deben de cumplir los instrumentos híbridos para su cómputo y limitando el cómputo de los intereses minoritarios contables.
 - La 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.
 - La fijación de los requisitos mínimos, estableciéndose tres niveles de fondos propios: capital de nivel 1 ordinario con una ratio mínima del 4,5%, capital de nivel 1 con una ratio mínima del 6% y total capital con una ratio mínima exigida del 8%.
 - La exigencia de que las entidades financieras calculen una ratio de apalancamiento, que se define como el capital de nivel I de la entidad dividido por la exposición total asumida no ajustada por el riesgo. A partir de 2015 se divulga públicamente la ratio y la definición final está fijada para 2017 por parte de los supervisores.
- La Directiva 2013/36/UE, que ha de ser incorporada por los Estados Miembros en su legislación nacional de acuerdo con su criterio, tiene como objeto y finalidad principales coordinar las disposiciones nacionales relativas al acceso a la actividad de las entidades de crédito y las empresas de inversión, sus mecanismos de gobierno y su marco de supervisión. La Directiva 2013/36/UE, entre otros aspectos, recoge la exigencia de requerimientos adicionales de capital sobre los establecidos en el Reglamento (UE) N° 575/2013 que se irán implantando de forma progresiva hasta 2019 y cuyo no cumplimiento implica limitaciones en las distribuciones discrecionales de resultados, concretamente:
 - Un colchón de conservación de capital y colchón anticíclico, dando continuidad al marco reglamentario de Basilea III y con objeto de mitigar los efectos procíclicos de la reglamentación financiera, se incluye la obligación de mantener un colchón de conservación de capital del 2,5% sobre el capital de nivel I ordinario común para todas las entidades financieras y un colchón de capital anticíclico específico para cada entidad sobre el capital de nivel I ordinario.
 - Un colchón contra riesgos sistémicos. Por un lado, para entidades de importancia sistémica a escala mundial, así como para otras entidades de importancia sistémica, con la finalidad de paliar los riesgos sistémicos o macroprudenciales acíclicos, es decir, para cubrir riesgos de perturbaciones del sistema financiero que puedan tener consecuencias negativas graves en dicho sistema y en la economía real de un Estado Miembro.

Adicionalmente la Directiva 2013/36/UE dentro de las facultades de supervisión establece que la Autoridad Competente podrá exigir a las entidades de crédito que mantengan fondos propios superiores a los requisitos mínimos recogidos en la citada Directiva.

En lo relativo al ámbito normativo español, la nueva legislación se encamina principalmente hacia la trasposición de la normativa europea al ámbito local:

- 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: realiza una trasposición parcial al derecho español de la Directiva 2013/36/UE y habilita al Banco de España para hacer uso de las opciones que se atribuyen a las autoridades competentes en el Reglamento (UE) N° 575/2013.
- Circular 2/2014, de 31 de enero, del Banco de España, a las entidades de crédito, sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias contenidas en el Reglamento (UE) n° 575/2013. El objeto es establecer, de acuerdo con las facultades conferidas, qué opciones, de las del Reglamento (UE) N° 575/2013 atribuye a las autoridades competentes nacionales, van a tener que cumplir desde el 1 de enero de 2014 los grupos consolidables de entidades de crédito y las entidades de crédito integradas o no en un grupo consolidable, y con que alcance. Para ello, en esta circular, el Banco de España hace uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanente previstas en el Reglamento (UE) N° 575/2013, en general con el fin de permitir una continuidad en el tratamiento que la normativa española había venido dando a determinadas cuestiones antes de la entrada en vigor de dicha norma comunitaria, cuya justificación, en algún caso, viene por el modelo de negocio que tradicionalmente han seguido las entidades españolas. Ello no excluye el ejercicio futuro de otras opciones previstas para las autoridades competentes en el Reglamento (UE) N° 575/2013, en muchos casos, principalmente cuando se trate de opciones de carácter no general, por aplicación directa del Reglamento (UE) N° 575/2013, sin necesidad de plasmación en una circular del Banco de España.
- Ley 10/2014 de 26 de junio de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, texto cuya principal vocación es proseguir con el proceso de transposición de la Directiva 2013/36/UE iniciado por el Real Decreto Ley 14/2013, de 29 de noviembre, y refundir determinadas disposiciones nacionales vigentes hasta la fecha en relación a la ordenación y disciplina de las entidades de crédito. Entre las principales novedades se fija, por primera vez, la obligación expresa del Banco de España de presentar, al menos una vez al año, un Programa Supervisor que recoja el contenido y la forma que tomará la actividad supervisora, y las actuaciones a emprender en virtud de los resultados obtenidos. Este programa incluirá la elaboración de un test de estrés al menos una vez al año.
- Circular 2/2016, de 2 de febrero, del Banco de España. Esta Circular completa el proceso de transposición de la Directiva 2013/36/UE y recoge opciones regulatorias para las Autoridades Nacionales Competentes adicionales a las contempladas en la Circular 2/2014. En concreto contempla la posibilidad de tratar, previa autorización del Banco de España, determinadas exposiciones frente a Entes del sector Público con los mismos niveles de ponderación que las Administraciones de las cuales dependen.

Adicionalmente, en 2016 el Banco Central Europeo publicó el Reglamento (UE) 2016/445, de 14 de marzo de 2016. Con este reglamento el Banco Central Europeo persigue ahondar en la armonización de la normativa aplicable a las entidades bajo su supervisión directa (entidades significativas) y en el principio de igualdad de condiciones entre las entidades (“level Playing field”). Su entrada en vigor se produjo el 1 de octubre de 2016, complementando las opciones y facultades ejercidas por las autoridades nacionales competentes.

El 23 de diciembre de 2015 la Comisión Ejecutiva del Banco de España, en aplicación del artículo 68.2.a de la Ley 10/2014, acordó requerir a la Entidad que mantenga una ratio global de capital de nivel ordinario (CET1), a nivel individual, no inferior al 10,5%, tal como dicha ratio se define en el Reglamento (UE) N° 575/2013.

El 22 de diciembre 2016 el Banco de España en aplicación del artículo 68.2.a de la Ley 10/2014, acordó requerir a la Entidad que mantenga unos requerimientos de capital total del PRES, tal como éste se define en las Directrices EBA/GL/2014/13, no inferiores al 12,26%.

En relación a los requerimientos mínimos de capital, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco ha aplicado los siguientes métodos y consideraciones:

- En los requerimientos por riesgo de crédito, contraparte, y dilución y operaciones incompletas: método estándar.
- En los requerimientos por riesgo de posición, tipo de cambio y materias primas: método estándar.
- Para el cálculo de las exigencias de capital vinculadas al riesgo operacional, se ha utilizado el método del indicador básico.
- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía exposición al riesgo de liquidación-entrega, riesgo debidos a gastos fijos generales, riesgo por ajuste de valoración del crédito, riesgo asociado a grandes exposiciones de la cartera de negociación, ni otras exposiciones a otros riesgos significativos.

A continuación, se incluye un detalle, de los diferentes niveles de capital del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 así como de los requerimientos calculados de acuerdo a lo establecido en el Reglamento (UE) N° 575/2013 y la Directiva 2013/36/UE:

	2017		2016	
	Miles de euros	%	Miles de euros	%
Capital de nivel I ordinario ⁽¹⁾	67.671	18,93	62.693	17,94
Capital de nivel I ⁽²⁾	67.671	18,93	62.693	17,94
Capital de nivel II ⁽²⁾	-	-	-	-
Capital total	67.671	18,93	62.693	17,94
Total requerimientos de capital total	43.817	12,26	42.844	12,26

⁽¹⁾ Incluye, el capital social y las reservas, menos participaciones en las que el Banco tiene una inversión significativa (el Banco no tiene otros elementos y o deducciones que minoren el capital de nivel I ordinario).

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía elementos o deducciones aplicables como capital de nivel I adicional o II.

7. EFECTIVO, SALDOS EN EFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPOSITOS A LA VISTA

La composición del capítulo “Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista” del balance de situación adjunto, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Efectivo	22	13
Saldos en efectivo en bancos centrales	79.080	79.794
Otros depósitos a la vista en entidades de crédito (a)		
Créditos documentarios utilizados (Nota 15.4)	35.507	38.037
Otros depósitos a la vista en entidades de crédito (a)	<u>26.937</u>	<u>7.896</u>
Total	<u>141.546</u>	<u>125.740</u>

- (a) En 2017 y 2016, los depósitos a la vista en entidades de crédito se han considerado como un componente de Efectivo a efectos de la elaboración del Estado de flujos de efectivo.
- (b) El detalle por plazos remanentes de vencimiento de estos epígrafes se encuentra detallado en la Nota 6.c sobre riesgo de liquidez y los tipos de interés medios de rendimiento en la Nota 6.b.

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

Los créditos documentarios confirmados a la exportación utilizados tienen como contrapartida las entidades de crédito emisoras de los créditos y figuran en el activo del balance de situación como “Préstamos y partidas a cobrar”. La contrapartida de estos elementos del activo se encuentra formando parte del epígrafe “Otros pasivos financieros” del balance de situación por el mismo importe (ver Nota 15.4).

8. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Instrumentos de patrimonio	284	287
Total	284	287

Los instrumentos de patrimonio corresponden a acciones de Grupo Isolux Corsán, S.A. y Abengoa, S.A. Estas acciones se han adquirido en los procesos de reestructuración financiera de las citadas entidades, mediante la conversión de instrumentos de deuda en instrumentos de patrimonio.

Las acciones de Grupo Isolux Corsán, S.A. figuran registradas por su coste de adquisición (287 miles de euros), menos el deterioro estimado (89 miles de euros), al no disponer el Banco de información suficiente para evaluar su valor razonable.

Las acciones de Abengoa, S.A., al ser cotizadas, figuran en balance por su valor razonable, habiendo reconocido un deterioro de 113 miles de euros, con un coste de adquisición inicial de 199 miles de euros.

9. PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Depósitos en entidades de crédito	248.766	155.470
Préstamos y partidas a cobrar a la clientela	144.519	127.330
Total	393.285	282.800

9.1 Depósitos en entidades de crédito

La composición de este epígrafe del balance es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Cuentas a plazo	248.133	155.184
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(339)	(324)
Intereses devengados	1.117	658
Comisiones	(145)	(48)
Total	248.766	155.470

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

9.2 Préstamos y partidas a cobrar a la clientela

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	103.083	31.650
Otros deudores a plazo	40.612	93.563
Deudores a la vista y varios	2	2
Otros activos financieros	-	48
Activos dudosos	5.323	8.955
Ajustes por valoración	<u>(4.501)</u>	<u>(6.888)</u>
Total	<u>144.519</u>	<u>127.330</u>
Por sectores:		
Otros sectores residentes	38.200	39.728
Administraciones Públicas no residentes	41.930	25.830
Otros sectores no residentes	<u>64.389</u>	<u>61.772</u>
Total	<u>144.519</u>	<u>127.330</u>
Por modalidad del tipo de interés:		
Fijo	69.549	46.128
Variable	<u>74.970</u>	<u>81.202</u>
Total	<u>144.519</u>	<u>127.330</u>

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

Al 31 de diciembre de 2017 había operaciones de préstamos y partidas a cobrar a la clientela afectos a garantías, por la financiación recibida del Banco de España (Nota 15.1), por importe de 11.500 miles de euros (2016: 9.000 miles de euros).

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Ajustes por valoración:		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(5.126)	(7.236)
Intereses devengados	807	620
Comisiones	<u>(182)</u>	<u>(272)</u>
Total	<u>(4.501)</u>	<u>(6.888)</u>

9.3 Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 para los activos de la cartera de “Préstamos y partidas a cobrar” es el siguiente:

<i>Ejercicio 2017</i>	Miles de euros			
	Específica	Genérica	Riesgo país ^(*)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	6.388	445	727	7.560
Dotaciones con cargo a resultados				
Determinado individualmente	3.248	-	481	3.729
Determinadas colectivamente	-	527	-	527
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	-	(307)	(336)	(643)
Utilización	(5.709)	-	-	(5.709)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>3.927</u>	<u>665</u>	<u>872</u>	<u>5.464</u>
De los que:				
En función de la forma de su determinación:				
Determinado individualmente	3.927	-	872	4.799
Determinado colectivamente	-	665	-	665
En función del área geográfica de localización del riesgo:				
España	3.927	132	-	4.059
Resto	-	533	872	1.405
En función de la naturaleza del activo cubierto:				
Préstamos y partidas a cobrar a la clientela	3.927	326	871	5.124
Entidades de crédito extranjeras	-	339	1	340

<i>Ejercicio 2016</i>	Miles de euros			
	Específica	Genérica	Riesgo país ^(*)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2.136	-	379	2.515
Dotaciones con cargo a resultados				
Determinado individualmente	4.107	-	379	4.486
Determinadas colectivamente	-	519	-	519
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	-	(74)	(31)	(105)
Utilización	(92)	-	-	(92)
Otros movimientos	237	-	-	237
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>6.388</u>	<u>445</u>	<u>727</u>	<u>7.560</u>
De los que:				
En función de la forma de su determinación:				
Determinado individualmente	6.388	-	727	7.115
Determinado colectivamente	-	445	-	445
En función del área geográfica de localización del riesgo:				
España	6.388	379	-	6.767
Resto	-	324	727	1.051
En función de la naturaleza del activo cubierto:				
Préstamos y partidas a cobrar a la clientela	6.388	121	476	6.985
Entidades de crédito extranjeras	-	324	251	575

(*) Incluye provisiones por riesgo país por préstamos y partidas a cobrar y garantías concedidas a entidades de crédito y a la clientela.

En los cuadros anteriores, las utilizaciones de fondos corresponden a baja de préstamos dudosos considerados como incobrables.

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tiene clasificadas operaciones como activos dudosos por importe de 5.323 miles de euros (2016: 8.955 miles de euros), y su detalle es el siguiente:

<i>Ejercicio 2017</i>	Miles de euros					Total
	Corriente de pago	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Por áreas geográficas:						
- España	-	-	-	-	5.320	5.320
- Resto	-	-	-	-	3	3
Total	-	-	-	-	5.323	5.323
Por clases de contrapartes:						
- Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
- Otros sectores residentes	-	-	-	-	5.320	5.320
- Otros sectores no residentes	-	-	-	-	3	3
Total	-	-	-	-	5.323	5.323
Por clases de contrapartes:						
- Crédito comercial	-	-	-	-	499	499
- Préstamos y créditos	-	-	-	-	4.821	4.821
- Otros activos	-	-	-	-	3	3
Total	-	-	-	-	5.323	5.323

<i>Ejercicio 2016</i>	Miles de euros					Total
	Corriente de pago	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Por áreas geográficas:						
- España	-	-	-	-	8.955	8.955
- Resto	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	8.955	8.955
Por clases de contrapartes:						
- Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
- Otros sectores residentes	-	-	-	-	8.955	8.955
- Otros sectores no residentes	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	8.955	8.955
Por clases de contrapartes:						
- Crédito comercial	-	-	-	-	778	778
- Préstamos y créditos	-	-	-	-	8.177	8.177
- Otros activos	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	8.955	8.955

Al 31 de diciembre de 2016 los activos dudosos incluían un saldo de 7.992 miles de euros con Abengoa, S.A., sociedad que presentó el 25 de noviembre de 2015 ante el Juzgado de lo Mercantil de Sevilla la comunicación prevista en el artículo 5.bis de la Ley Concursal. Al 31 de diciembre de 2016 el Banco tenía registrada una provisión de 5.019 miles de euros para cubrir las posibles pérdidas que se puedan producir.

El 17 de marzo de 2017 Abengoa, S.A. formalizó un acuerdo de reestructuración de su deuda, que implicaba para los acreedores de la deuda preexistente (entre los que se encuentra el Banco) la opción de capitalizar el 70% de sus créditos y refinanciar el importe restante mediante nuevos instrumentos de deuda. Como resultado de la misma, se procedió a dar de baja del balance la deuda preexistente y dar de alta los nuevos activos financieros recibidos, consistentes en instrumentos de deuda por 2.484 miles de euros e instrumentos de patrimonio por 199 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía identificado los instrumentos de deuda de Abengoa, S.A como en vigilancia especial, y con una provisión genérica constituida de 65 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía registrados los instrumentos de patrimonio de Abengoa, S.A a valor razonable por importe de 86 miles de euros, después de reconocer un deterioro de los mismos por importe de 113 miles de euros (ver Nota 8).

A finales del ejercicio 2016 el Banco participó en el proceso de reestructuración de la deuda del Grupo Isolux Corsán, S.A. Como consecuencia de dicho proceso, el Banco participó en el proceso de la conversión de la deuda, que supuso dar de baja del balance la deuda preexistente, y dar de alta los nuevos activos financieros recibidos, consistentes en instrumentos de deuda por 4.245 miles de euros e instrumentos de patrimonio por 287 miles de euros (ver Nota 8). Al 31 de diciembre de 2016 el Banco tenía identificado los instrumentos de deuda como en vigilancia especial, y se constituyó una provisión de 842 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2017 el importe registrado de instrumentos de deuda de Grupo Isolux Corsán asciende a 4.264 miles de euros el importe registrado de instrumentos de patrimonio asciende a 197 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía identificado estos instrumentos de deuda del Grupo Isolux Corsán, S.A como dudosos, y con una provisión constituida de 3.411 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía registrados los instrumentos de patrimonio del Grupo Isolux Corsán, S.A. por importe de 197 miles de euros, habiendo reconocido un deterioro de los mismos por importe de 89 miles de euros (ver Nota 8).

El detalle de la partida “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados – Préstamos y partidas a cobrar” de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	Miles de euros	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Recuperación (dotación) del ejercicio	(3.949)	(4.900)
Recuperación de activos fallidos	<u>-</u>	<u>52</u>
Total	<u>(3.949)</u>	<u>(4.848)</u>

El movimiento de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo durante los ejercicios 2017 y 2016 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	940	4.842
Altas con cargo a correcciones por deterioro de activos	384	-
Recuperación en efectivo de productos vencidos no cobrados	-	(52)
Bajas de fallidos	<u>(940)</u>	<u>(3.850)</u>
Saldo final	<u>384</u>	<u>940</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen importes vencidos pendientes de cobro, de importe significativo, clasificados como riesgo normal o en vigilancia especial.

10. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

La cartera de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento” corresponde a valores representativos de deuda cotizados, siendo su desglose, atendiendo al sector de la contraparte y a la modalidad del tipo de interés, el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Por sectores		
Administraciones públicas españolas - Autonómicas	26.304	4.309
Entidades de crédito no residentes	16.879	19.423
Otros sectores residentes	19.270	12.570
Administraciones públicas no residentes	50.385	60.721
Otros sectores no residentes	3.073	3.069
Activos dudosos	3.000	3.171
Correcciones de valor por deterioro de activos	<u>(2.045)</u>	<u>(2.088)</u>
Total	<u>116.866</u>	<u>101.175</u>
Por modalidad del tipo de interés		
Fijo	116.866	101.175
Variable	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>116.866</u>	<u>101.175</u>

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

Durante el ejercicio 2017 se han realizado dos desinversiones incluidas en la cartera de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, que estaban registradas por un importe total 9.655 miles de euros, generando un beneficio de 294 miles de euros y un importe en euros de 3.146 miles de euros, que ha generado unas pérdidas de 3 miles de euros, que se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. El motivo de la desinversión ha sido en un caso la amortización anticipada por el emisor, y en el otro caso por razones excepcionales.

Durante el ejercicio 2016 se realizaron dos desinversiones incluidas en la cartera de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, que estaban registradas por un importe total 5.188 miles de euros, y que han generado unas pérdidas de 32 miles de euros, que se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. El motivo de la desinversión ha sido en un caso la amortización anticipada por el emisor, y en el otro caso por deterioro del riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2017 había cartera de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento” afecta a garantías, por la financiación recibida del Banco de España (Nota 15.1), por importe de 83.716 miles de euros (2016: 23.822 miles de euros).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tiene activos clasificados en la cartera de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento” que tengan algún importe vencido.

El movimiento experimentado en el ejercicio 2017 y 2016 de las correcciones de valor por deterioro de esta cartera ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.000	88	2.088
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	176	-	176
Determinadas colectivamente	-	21	21
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	-	(64)	(64)
Utilización	(176)	-	(176)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>2.000</u>	<u>45</u>	<u>2.045</u>

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	-
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	2.000	-	2.000
Determinadas colectivamente	-	88	88
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	-	-	-
Utilización	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>2.000</u>	<u>88</u>	<u>2.088</u>

11. ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

El detalle de este epígrafe del balance es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Activos no corrientes en venta		
Coste	-	100
Pérdidas por deterioro	-	(100)
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

Durante el ejercicio 2013 el Banco se adjudicó un activo como pago de una deuda que encontraba clasificada como dudosa, por importe de 100 miles de euros, que tenía registrado una provisión por el mismo importe. Los criterios para el registro contable de los activos adjudicados se incluyen en la Nota 3.m.

Con fecha 26 de Mayo de 2016 se procedió a la venta del citado inmueble, procediendo a dar de baja en el balance dicha adjudicación.

12. INVERSIONES EN DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

El detalle de este epígrafe del balance es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Participaciones en empresas asociadas		
Coste	1.063	1.063
Pérdidas por deterioro	-	-
Total	<u>1.063</u>	<u>1.063</u>

El 10 de abril de 2012 el Banco constituyó la sociedad “BMCE Euroservices, S.A.”, siendo su único accionista. Con fecha 12 de septiembre de 2014, se acuerda el aumento de capital de la Sociedad por importe de 3.768 miles de euros, pasando su capital social a 4.831 miles de euros. Dicho aumento de capital fue totalmente suscrito y desembolsado por la casa matriz, fijándose la participación del Banco en dicha sociedad en el 22%. La sociedad participada no cotiza en Bolsa y sus principales datos al 31 de diciembre de 2017 son los siguientes.

Denominación:	BMCE Euroservices, S.A.
Domicilio:	C/ Alcalá, 21 (Madrid)
Actividad:	Prestación de servicios de pago
Capital Social:	4.831 miles de euros (2016: 4.831 miles de euros)
Reservas:	255 miles de euros (2016: 255 miles de euros)
Resultados negativos de ejercicios anteriores:	(137) miles de euros
Beneficios del ejercicio después de impuestos:	191 miles de euros (2016: (115) miles de euros)
Auditor de la Sociedad:	Estados Financieros no auditados/Bové Montero y Asociados

Durante el ejercicio 2017 no se han percibido dividendos de la sociedad participada (2016: no se percibieron dividendos).

Durante el ejercicio 2017 no se han registrado pérdidas por deterioro (en 2016 tampoco).

13. ACTIVOS TANGIBLES

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2017 y 2016 en los saldos de las cuentas de activos tangibles y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas, ha sido el siguiente:

<i>Ejercicio 2017</i>	Miles de euros			
	Inmuebles	Mobiliario, instalaciones y Otros	Equipos informáticos	Total
<i>Coste</i>				
Saldos a 1 de enero de 2017	2.675	1.256	426	4.357
Adiciones	-	70	3	73
Bajas	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2.675	1.326	429	4.430
<i>Amortización acumulada</i>				
Saldo al 1 de enero de 2016	(392)	(1.074)	(404)	(1.870)
Dotaciones	(14)	(59)	(9)	(82)
Bajas y otros conceptos	-	-	-	-
Amortización al 31 de diciembre de 2017	(406)	(1.133)	(413)	(1.952)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2017	2.269	193	16	2.478

<i>Ejercicio 2016</i>	Miles de euros			
	Inmuebles	Mobiliario, instalaciones y Otros	Equipos informáticos	Total
<i>Coste</i>				
Saldos a 1 de enero de 2016	2.675	1.136	411	4.222
Adiciones	-	120	15	135
Bajas	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2.675	1.256	426	4.357
<i>Amortización acumulada</i>				
Saldo al 1 de enero de 2016	(378)	(1.030)	(397)	(1.805)
Dotaciones	(14)	(44)	(7)	(65)
Bajas y otros conceptos	-	-	-	-
Amortización al 31 de diciembre de 2016	(392)	(1.074)	(404)	(1.870)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2016	2.283	182	22	2.487

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, en el saldo de la cuenta de inmuebles se incluye el valor de terrenos, por importe de 1.915 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2017 el importe del inmovilizado totalmente amortizado ascendía a 1.408 miles de euros (2016: 1.396 miles de euros).

El inmueble, propiedad del Banco, se encuentra cubierto por pólizas de seguro que han supuesto un gasto para el Banco de 5 miles de euros durante el ejercicio 2017 (2016: 4 miles de euros).

14. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

La composición del saldo de estos capítulos del balance de situación adjunto para los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2017	2016	2017	2016
Periodificaciones	166	178	210	487
Otros conceptos	54	1	-	-
Total	<u>220</u>	<u>179</u>	<u>210</u>	<u>487</u>

15. PASIVOS A COSTE AMORTIZADO

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Depósitos de bancos centrales	12.500	5.500
Depósitos de entidades de crédito	494.459	373.879
Depósitos de la clientela	17.607	12.424
Otros pasivos financieros	<u>57.019</u>	<u>54.125</u>
Total	<u>581.585</u>	<u>445.928</u>

Durante los ejercicios 2017 y 2016 el Banco no ha tenido emisiones emitidas de cédulas, bonos o participaciones hipotecarios.

15.1 Depósitos de bancos centrales

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Banco de España	12.500	5.500
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	-	-
Total	<u>12.500</u>	<u>5.500</u>

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

Al 31 de diciembre de 2017 existían títulos incluidos en la cartera de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, por importe de 83.716 miles de euros (2016: 23.822 miles de euros), y dos operaciones de inversión crediticia, por importe de 11.500 miles de euros (2016: 9.000 miles de euros), que estaban afectos como garantía de la financiación recibida del Banco de España.

15.2 Depósitos de entidades de crédito

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Cuentas a plazo	272.362	185.313
Otras cuentas	221.941	187.391
Ajustes por valoración		
Intereses devengados		
Entidades residentes	5	-
Entidades no residentes	151	1.175
Total	<u>494.459</u>	<u>373.879</u>

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

15.3 Depósitos de la clientela

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Otros sectores residentes		
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes	14.240	9.006
Imposiciones a plazo	1.806	1.814
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	1	-
Otros sectores no residentes		
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes	1.560	1.604
Total	17.607	12.424

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

15.4 Otros pasivos financieros

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Utilización de créditos documentarios (ver Nota 7)	35.507	38.037
Cuentas de recaudación	277	255
Órdenes de pago pendientes de aplicación	21.113	15.581
Cámaras de compensación	-	-
Otros	122	252
Total	57.019	54.125

En el epígrafe “Órdenes de pago pendientes de aplicación” se incluyen fundamentalmente fondos pendientes de pago a clientes que no tienen cuenta abierta en el Banco, y que se liquidan en los primeros días del ejercicio siguiente.

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

16. PROVISIONES

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

El detalle de este capítulo del balance de situación y el movimiento experimentado en los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>99</u>	<u>-</u>	<u>99</u>
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	-	186	186
Determinadas colectivamente	-	(16)	(16)
Fondos recuperados	<u>(99)</u>	<u>-</u>	<u>(99)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>170</u>	<u>170</u>
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	480	67	547
Determinadas colectivamente	-	-	-
Fondos recuperados	<u>-</u>	<u>(175)</u>	<u>(175)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>480</u>	<u>62</u>	<u>542</u>

17. FONDOS PROPIOS

Al 31 de diciembre 2017 el capital social es de 40.635 miles de euros (2016: 40.635 miles de euros), completamente suscrito y desembolsado, y estaba al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representado por 666.149 acciones nominativas, de 61 euros de valor nominal cada una. Con fecha 5 de septiembre de 2016 se formalizó escritura de aumento de capital de la entidad, en base a los acuerdos adoptados en la Junta Universal celebrada con fecha 18 de abril de 2016, por la que se aumente al capital social en el importe de 15.000.037,41 euros, mediante la elevación del valor nominal de las acciones y emisión de nuevas acciones, fijándose dicho capital social en la cantidad de 40.635.089,00 euros, representado por 666.149 acciones de 61,00 euros de valor nominal cada una.

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

Con fecha 26 de marzo de 2008, el Banco formalizó y registró su condición de Sociedad Anónima Unipersonal.

El 29 de octubre de 2014 se elevó a público el acta de protocolización de acuerdo por el que BMCE BANK OF AFRICA cede con garantía de plena titularidad todas las acciones que componen el capital social del Banco a BMCE International Holdings PLC, sociedad con domicilio en Londres (Reino Unido), entidad perteneciente también al grupo de la casa matriz y que pasa a ser el accionista único del Banco. Este cambio de accionista único se inscribió en el Registro Mercantil el 7 de julio de 2015.

La composición del accionariado del Banco y su porcentaje de participación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	%	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BMCE International Holdings PLC (*)	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
Total	<u><u>100,00</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

(*) Sociedad perteneciente al grupo BMCE BANK OF AFRICA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía firmados contratos con su accionista único.

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

	Miles de euros	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva legal	3.988	3.578
Reserva voluntaria	<u>19.850</u>	<u>16.345</u>
Total	<u><u>23.838</u></u>	<u><u>19.923</u></u>

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

18. GARANTÍAS CONCEDIDAS

El detalle de las “Garantías concedidas” por la Entidad al cierre del ejercicio 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2017	2016
Garantías concedidas		
Avales	14.722	34.930
Créditos documentarios irrevocables		
Emitidos irrevocables	-	761
Confirmados irrevocables	<u>60.893</u>	<u>35.593</u>
Total	<u><u>75.615</u></u>	<u><u>71.284</u></u>

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

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

19. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los epígrafes de activos y pasivos por impuestos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente es el siguiente:

	Miles de euros			
	2017		2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	6	381	710	-
Diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>6</u></u>	<u><u>381</u></u>	<u><u>710</u></u>	<u><u>-</u></u>

El movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos durante los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros							
	2017				2016			
	Activos por impuestos		Pasivos por impuestos		Activos por impuestos		Pasivos por impuestos	
Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	
Saldo inicial	710	-	-	-	-	-	522	-
Altas	1.997	-	381	-	2.713	-	-	-
Bajas	(2.701)	-	-	-	(2.003)	-	(522)	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>381</u>	<u>-</u>	<u>710</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2017 y 2016 es como sigue:

	Miles de euros	
	2017	2016
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	7.593	6.111
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:	<u>351</u>	<u>718</u>
Resultado contable ajustado	7.944	6.829
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas a pérdidas y ganancias	<u>-</u>	<u>-</u>
Base imponible	<u>7.944</u>	<u>6.829</u>

	Miles de euros			
	2017		2016	
	Impuesto devengado	Impuesto a Pagar	Impuesto Devengado	Impuesto a Pagar
Cuota (30%)				
Sobre el resultado contable ajustado	2.383	-	2.049	-
Sobre base imponible	-	2.383	-	2.049
Deducciones	(5)	(5)	(33)	(33)
Pagos a cuenta y retenciones	<u>-</u>	<u>(1.997)</u>	<u>-</u>	<u>(2.713)</u>
Subtotal	2.378	381	2.016	(697)
Ajuste del IS del ejercicio anterior	(149)	-	(60)	-
Otros	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>55</u>	<u>(13)</u>
Gasto / Impuesto a (cobrar) pagar	<u>2.234</u>	<u>381</u>	<u>2.011</u>	<u>(710)</u>

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

20. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

a) Ingresos por intereses y gastos por intereses.

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

	Miles de euros	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intereses		
Depósitos en bancos centrales	-	-
Depósitos en entidades de crédito	4.305	4.646
Préstamos y partidas a cobrar a la clientela	4.829	4.334
Valores representativos de deuda	<u>2.997</u>	<u>2.712</u>
	<u>12.131</u>	<u>11.692</u>
Gastos por intereses		
Depósitos de bancos centrales	(81)	(17)
Depósitos de entidades de crédito	(2.639)	(2.122)
Depósitos de la clientela	<u>(133)</u>	<u>(19)</u>
Total	<u>(2.853)</u>	<u>(2.158)</u>

b) Ingresos por comisiones y gastos por comisiones.

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

El detalle por productos que han generado el ingreso o gasto por comisiones durante los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Ingresos por comisiones		
Por riesgos contingentes	3.034	2.839
Por compromisos contingentes	762	977
Por servicio de cobros y pagos	2.286	4.403
Otras comisiones	17	31
Total	<u>6.099</u>	<u>8.250</u>
Gastos por comisiones		
Corretajes en operaciones activas y pasivas	(41)	(21)
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(87)	(163)
Comisiones pagadas por operaciones con valores	(6)	(5)
Total	<u>(134)</u>	<u>(189)</u>

c) Gastos de personal

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Sueldos y gratificaciones al personal activo	2.817	2.690
Cuotas de la Seguridad Social	386	392
Dotaciones a planes de aportación definida (Nota 3.n)	95	97
Gastos de formación	4	5
Otros gastos de personal	102	46
Total	<u>3.404</u>	<u>3.230</u>

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

	Nº de empleados					
	2017			2016		
	Nº medio en el ejercicio	Nº al cierre		Nº medio en el ejercicio	Nº al cierre	
	Hombres	Mujeres		Hombres	Mujeres	
Alta Dirección	1	1	-	1	1	-
Directores	5	4	1	5	4	1
Técnicos – jefatura	12	9	3	14	10	4
Administrativos – Técnicos sin jefatura	22	8	14	22	7	15
Servicios generales	1	1	-	1	1	-
Total	41	23	18	43	23	20

Durante el ejercicio 2017 y 2016 el Banco no ha tenido personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33%.

d) Otros gastos de administración

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

	Miles de euros	
	2017	2016
De inmuebles, instalaciones y material	334	196
Informática	547	568
Comunicaciones	271	273
Publicidad y propaganda	4	26
Gastos judiciales y de letrados	48	50
Informes técnicos	182	162
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	4	3
Primas de seguros y autoseguro	293	343
Por órganos de gobierno y control	-	-
Gastos de representación y desplazamiento del personal	241	245
Cuotas de asociaciones	172	138
Contribuciones e impuestos		
Sobre inmuebles	14	14
Otros	32	33
Otros gastos	26	6
Total	2.168	2.057

- e) Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados netos

	Miles de euros	
	2017	2016
Resultados de inversiones crediticias	164	(61)
Resultados de inversiones a vencimiento	291	(32)
Otros	<u>681</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>1.136</u></u>	<u><u>(93)</u></u>

Los resultados de inversiones crediticias se deben a la venta de la finca adjudicada de la operación de Abonos y Cereales Gavilán, registrada en balance por 99 miles de euros, que ocasionó un beneficio de 200 miles de euros, a la recuperación de 20 miles de euros de una operación fallida a nombre de Dytras, S.A., y a la venta de una operación con el Banque Misr, S.A.E., que ocasionó una pérdida de 56 miles de euros.

Los resultados de inversiones a vencimiento se deben a la venta de la operación con el Reino de Marruecos, que ocasionó un beneficio de 294 miles de euros, y a la venta por cancelación anticipada por parte del cliente de una operación del Grupo Antolín, por importe de 3 miles de euros de pérdida.

El importe de "Otros" se debe al acuerdo entre Pescanova y BMCE BANK INTERNATIONAL, instrumentado en un contrato de desinversión de Activos Inmobiliarios Hipotecados de fecha 4 de julio de 2017, y la consiguiente escritura de cancelación de hipoteca, de fecha 27 de diciembre de 2017.

21. PARTES VINCULADAS

Entidades del Grupo

La Entidad es dependiente de su casa matriz, Banque Marocaine du Commerce Extérieur (ver Nota 17), y mantiene con ella y con otras entidades del grupo principalmente relaciones de corresponsalía para las operaciones de comercio exterior, así como las correspondientes a las transferencias al extranjero.

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

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del Banco y las transacciones realizadas durante los ejercicios 2017 y 2016 con partes vinculadas son los siguientes:

	Miles de euros			
	Casa matriz		Otras entidades del grupo	
	2017	2016	2017	2016
Activo				
Depósitos en entidades de crédito	19.210	18.756	2.058	26.813
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	16.878	19.423	-	-
Otros activos	-	-	1.063	1.063
Pasivo				
Depósitos de entidades de crédito	118.977	112.767	12.470	14.405
Otros pasivos financieros	-	7.749	-	2.683
Cuentas de orden				
Garantías concedidas	5.651	6.478	3.019	2.998
Compromisos contingentes concedidos	-	-	-	10.000
Ingresos				
Intereses y rendimientos asimilados	627	1.025	-	-
Otros productos de explotación	-	-	-	-
Gastos				
Intereses y cargas asimiladas	627	611	-	-

Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante los ejercicios 2017 y 2016, no se ha devengado importe alguno (en concepto de sueldos, dietas y atenciones u otras retribuciones a largo plazo) por los miembros del Consejo de Administración del Banco que no figuran en nómina por no ser empleados. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el único miembro de la Alta Dirección es también miembro del Consejo de Administración.

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

Las retribuciones percibidas por la Alta Dirección durante los ejercicios 2017 y 2016 han sido 1.052 miles de euros y 1.028 miles de euros, respectivamente. Adicionalmente, las aportaciones realizadas por compromisos por pensiones de aportación definida (ver Nota 3.n), registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2017 han ascendido a 84 miles de euros (en 2016: 82 miles de euros).

Las primas de seguro satisfechas para los miembros de la Alta Dirección han supuesto 7 y 9 miles de euros durante los ejercicios 2017 y 2016, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad no tenía concedido créditos o anticipos con la Alta Dirección.

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, los consejeros han comunicado al Banco que, durante el ejercicio 2017, ellos o sus personas vinculadas, según se define en el artículo 231 la mencionada Ley de Sociedades de Capital:

- No han realizado transacciones con el Banco, sin tener en cuenta las operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Banco.
- No han utilizado el nombre del Banco o invocado su condición de administradores para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- No han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial del Banco, con fines privados.
- No se han aprovechado de las oportunidades de negocio del Banco.
- No han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos del Banco y su Grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se tratase de atenciones de mera cortesía.
- No han desarrollado actividades por cuenta propia o ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con el Banco o que, de cualquier otro modo, les sitúen en un conflicto permanente con los intereses del Banco.

22. OTRA INFORMACIÓN

Contratos de agencia

Ni al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, ni en ningún momento durante los mismos, el Banco ha mantenido en vigor “contratos de agencia”.

Arrendamientos operativos

El Banco mantiene alquilados tres locales al cierre del ejercicio 2017 (2 locales en 2016) para el desarrollo de su actividad bajo contrato de arrendamiento. El coste de dicho arrendamiento asciende a 162 miles de euros en 2017 (2016: 40 miles de euros).

Compromisos de crédito

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

El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2017 y 2016 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de euros			
	2017		2016	
	Límite	Disponibile	Límite	Disponibile
Disponibile por terceros				
Por entidades de crédito	57.924	-	17.986	15.000
Por otros sectores residentes	38.909	39.417	61.712	35.284
Por otros sectores no residentes	50.951	-	60.427	452
Total	<u>147.784</u>	<u>39.417</u>	<u>140.125</u>	<u>50.736</u>

El tipo de interés medio ofrecido para estos compromisos es del 2,93% en el 2017 (2016: 1,95%).

Auditoría externa

Los honorarios satisfechos por la auditoría de cuentas y otros servicios, del Banco, en 2017 y 2016 son los siguientes:

	Miles de euros		
	Auditoría cuentas anuales	Otros servicios	Total
• Ejercicio 2017	54	-	54
• Ejercicio 2016	52	1	53

Servicio de atención al cliente

El artículo 17 de la Orden ECO/734/2017, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía establece la obligación para los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente, de entidades financieras, de presentar anualmente al Consejo de Administración un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. En el transcurso de los ejercicios 2017 y 2016 no se han recibido reclamaciones a este servicio.

Saldos y depósitos abandonados

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

Información medioambiental y derechos de emisión de gases de efecto invernadero

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

Asimismo, durante los ejercicios 2017 y 2016, el Banco no ha tenido derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera.
«Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio

En el cuadro siguiente se muestra la información prevista en la disposición adicional tercera de 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”, de acuerdo con los modelos establecidos en la “Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales”:

	2017	2016
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	35	55
Ratio de operaciones pagadas	35	55
Ratio de operaciones pendientes de pago	-	-
	Importe	Importe
	(miles de euros)	(miles de euros)
Total pagos realizados	1.998	1.808
Total pagos pendientes	-	-

Otra información pública solicitada por la Circular 4/2017 del Banco de España

A continuación se incluye otra información pública requerida en la Circular 4/2017 del Banco de España:

- Los saldos del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por refinanciaciones y reestructuraciones de financiaciones concedidas a terceros se incluyen en la Nota 6.a.6.
- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía concedida financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas.
- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía activos adjudicados o recibidos en pago de deudas de importe significativo (ver Nota 11).
- La distribución por actividad individual de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se incluye en la Nota 6.a.5.
- La concentración de las exposiciones por actividad y área geográfica individual al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se incluye en la Nota 6.a.5.
- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía emitidos títulos hipotecarios.
- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía emitidos cédulas y bonos internacionales.
- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía emitidas cédulas territoriales.

Beneficio por acción

Durante el ejercicio 2017 el número medio ponderado de acciones del Banco ha sido de 666.149 acciones (2016: 503.298 acciones), habiendo ascendido el beneficio por acción, aproximadamente, a 8,04 euros (2015: 6,16 euros por acción). Estos importes corresponden tanto a los beneficios básicos como diluidos por acción, dado que no hay instrumentos que puedan considerarse acciones potencialmente ordinarias.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con independencia de lo comentado en esta memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, y hasta el 1 de marzo de 2018, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad de sus cuentas anuales, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Banco.

ANEXO I

INFORME BANCARIO ANUAL

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 87.1 de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, a continuación, se detalla la información requerida por la citada norma.

- a) Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad del Banco.

BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U. tiene como objeto social la realización de toda clase de operaciones bancarias en general, según lo establecido en sus Estatutos Sociales, y se encuentra sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España y de las entidades de crédito, en general.

El Banco tiene su domicilio social en Madrid, calle Serrano, 59, sede de la única oficina bancaria de la entidad. Aunque el Banco tiene oficinas de representación en Barcelona y Portugal, todos los servicios de administración y gestión del Banco se realizan única y exclusivamente a través de la oficina bancaria de Madrid. Por tanto, toda la información que se incluye en los apartados siguientes corresponde a la actividad realizada en dicha oficina bancaria.

- b) Volumen de negocio, resultado antes de impuestos, impuesto sobre el resultado y subvenciones o ayudas públicas recibidas

	Miles de euros	
	2017	2016
Intereses y rendimientos asimilados	12.131	11.692
Resultado antes de impuestos	7.593	6.111
Impuesto sobre beneficios	(2.234)	(2.011)
Subvenciones o ayudas públicas recibidas	-	-

- c) Número de empleados a tiempo completo.

	N.º de personas	
	2017	2016
Número de empleados a tiempo completo	41	43

El rendimiento de los activos, calculado como la división del beneficio neto entre balance total del Banco, ha sido del 0,82% (2016: 0,80%).

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2017

BMCE BANK INTERNATIONAL
INFORME DE ACTIVIDAD Y
RESULTADOS 2017

Nota: las cifras de partidas de balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias que se incluyen en el presente Informe de Gestión, han sido obtenidas de información de gestión usada por la Dirección del Banco, que se elabora con unos criterios de clasificación contable diferentes a los utilizados en la elaboración de las Cuentas Anuales. No obstante, las diferencias que surgen entre Informe de Gestión y Cuentas Anuales no modifican el resultado ni el patrimonio del Banco al cierre del ejercicio.

INDICE

I. INFORME ANUAL DE ACTIVIDAD EJERCICIO 2017

<i>1. Contexto Económico-Financiero</i>	<i>p. 3</i>
<i>2. Estrategia implementada en el ejercicio 2017</i>	<i>p. 4</i>
<i>3. Resultado del ejercicio</i>	<i>p. 5</i>
<i>4. Análisis de la actividad</i>	<i>p.6</i>
<i>5. Análisis del balance</i>	<i>p. 15</i>
<i>6. Análisis de los gastos de explotación</i>	<i>p. 17</i>
<i>7. Provisiones por Dudosos y Morosos</i>	<i>p. 19</i>
<i>8. Conclusiones</i>	<i>p.20</i>
<i>9. Estrategia para el Ejercicio 2018</i>	<i>p.21</i>
<i>10. Previsión de Resultados para el Ej 2018</i>	<i>p.22</i>
<i>11. Nuevo Contexto Normativo para el Ej. 2018</i>	<i>p.23</i>
<i>12. Business Plan 2018-2020</i>	<i>p.25</i>

1- CONTEXTO ECONÓMICO FINANCIERO

ESPAÑA

Las perspectivas de medio plazo para la economía española siguen siendo favorables. Se espera que las políticas macroeconómicas proporcionen un menor soporte a la actividad. En este contexto, la evolución de la incertidumbre política en torno a Cataluña, condicionará la evolución de la economía española. Se espera que el nivel de incertidumbre registrado en los últimos meses remitirá durante el inicio de 2018. De esta forma, tras el crecimiento del 3,1% proyectado en 2017, el PIB podría desacelerarse hasta el 2,4% durante este 2018 y el 2,1% en cada uno de los dos años siguientes.

En el ámbito de la inflación, se espera que la ralentización del IPC que se viene observando desde el mes de marzo se prolongue durante el comienzo de 2018. Así, a partir de la primavera del 2018, la evolución de los precios de consumo vendría determinada sobre todo por el componente subyacente, para el que se espera un repunte gradual. Como resultado, tras el avance del 2% en 2017, se espera que los precios se ralenticen en el corto plazo, antes de volver a repuntar hasta el 1,7% en el promedio de 2020.

El volumen de creación de empleo por unidad de avance del PIB continuará siendo muy alto, ayudado por la evolución contenida de los costes laborales unitarios. No obstante, la generación de puestos de trabajo se desacelerará en la medida en que también lo hará el producto de la economía. El proceso sostenido de aumento del empleo permitirá que continúe disminuyendo la tasa de paro, hasta situarse, al final de 2020, en torno al 11% de la población activa. Por otra parte, se estima que el déficit público ha disminuido en 2017 hasta el 3,2% del PIB, tendencia que se espera se mantenga en el corto plazo.

INTERNACIONAL

Las previsiones macroeconómicas del Eurosistema publicadas a mediados de diciembre revisaron notablemente al alza el crecimiento esperado para el período 2017-2019, hasta el 2,4%, 2,3% y 1,9%, respectivamente, situando el crecimiento previsto para 2020 en el 1,7%. En lo referente a la inflación, las proyecciones más recientes del Eurosistema revisan a la baja la evolución prevista de la tasa de inflación en niveles próximos al 1% este año y el próximo, para posteriormente repuntar hasta alcanzar el 1,8% en 2020. Por otra parte, el crecimiento económico en Europa del Este ha seguido siendo sólido, destacando Polonia y, sobre todo, Rumanía (4,9% y 8,8% en tasa interanual, respectivamente). Por su parte, Turquía registró un crecimiento muy superior al esperado en el tercer trimestre (11,1% interanual), apoyado en las medidas de estímulo aprobadas por el Gobierno y la recuperación del turismo.

Los datos de crecimiento en las economías avanzadas en el tercer trimestre han sido robustos en todos los casos, destacando el de Estados Unidos (3,2% en tasa intertrimestral anualizada) y el de Japón (2,5%). En el Reino Unido la economía se aceleró ligeramente respecto al trimestre anterior (en una décima, al 0,4% intertrimestral). En Estados Unidos la tasa de inflación del IPC se situó en el 2,2% interanual en noviembre, y en Japón subió una décima —al 0,8%— en octubre. En el Reino Unido, la tasa de inflación sigue por encima del objetivo, y alcanzó un 3,1% en noviembre. En cuanto a las decisiones de política monetaria, tanto la Reserva Federal como el Banco de Inglaterra subieron los tipos de interés oficiales en el trimestre en 25 puntos básicos.

En el caso de las economías emergentes, la actividad mostró en general datos positivos. La economía china creció un 6,8% interanual en el tercer trimestre. En Latinoamérica, los datos del tercer trimestre fueron positivos, salvo en México, que sufrió el impacto de dos terremotos en septiembre. En Chile y en Colombia se registraron las tasas de crecimiento más elevadas (1,5% y 0,8% interanual, respectivamente), mientras que Brasil y Perú fueron las economías menos dinámicas.

HITOS DEL EJERCICIO 2017

- Crecimiento sólido de nuestra cartera y Balance, situándole en 656 millones de Euros
- Hemos provisionado el balance con 4.5 millones de euros el cual nos da una ventaja importante para el inicio de 2018.
- Hemos cumplido con las exigencias del Regulador
 - Comité de Riesgos
 - Comité de Nominaciones y Remuneraciones
- Alineación de la Entidad con el Departamento de Control Interno y de Auditoria con el Grupo, con el objetivo de reforzar las relaciones y procesos de control y seguimiento de la operativa.
- Aumento de coste de recursos externos por la falta de apoyo de la Casa Matriz debido a sus limitaciones de recursos propios

2- ESTRATEGIA IMPLEMENTADA EN EL EJERCICIO 2017

- Fortalecimiento de las relaciones con los grandes brokers Internacionales y grandes corporaciones europeas.
- Intensificación de nuestra actividad de banca Internacional
- Hemos obtenido nuevas líneas de negocio para las necesidades de nuestro mercado
- Hemos ampliado nuestra operativa de compensación en diferentes divisas, como Yuan chino, libra esterlina, Dirham Emirati

3- RESULTADOS DEL EJERCICIO 2017

El ejercicio 2017 ha sido **un año de tránsito**, con el objetivo de compensar todos los inconvenientes en temas normativos y cuentas corresponsales en \$.

Hemos **reorientado nuestra actividad** hacia Mercados y zonas geográficas a los que prestamos un valor añadido de gran calidad y como consecuencia de ello, hemos conseguido una Cuenta de Resultados con un **incremento del 30% en relación con el ejercicio 2016** limpiando nuestra cartera con **4.3 millones de provisiones**.

La Entidad ha conseguido un **resultado Neto de 5.4 Millones de Euros**, además, considerando la subida de impuestos.

Por lo tanto, **hemos cumplido todas las expectativas de la estrategia diseñada en el año 2017**.

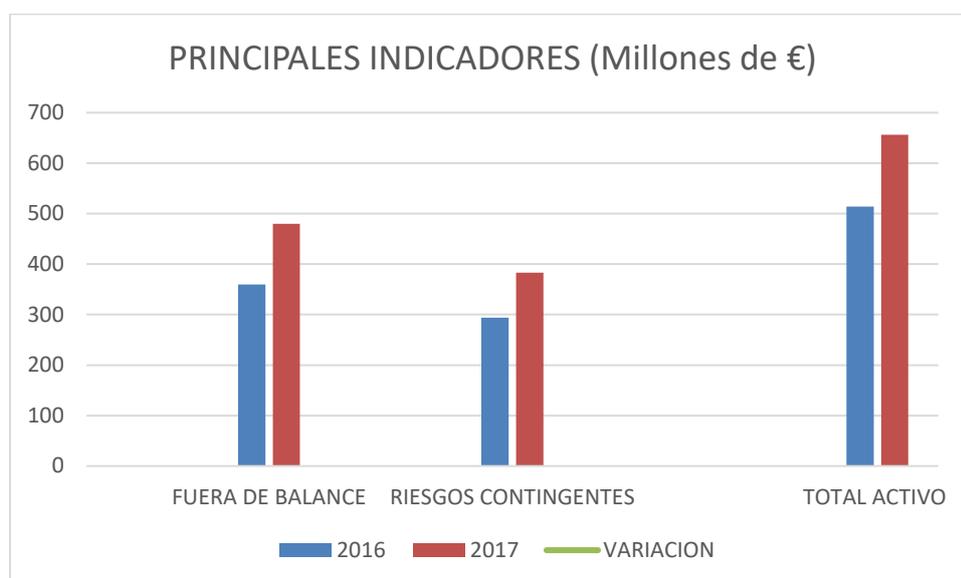
CUENTA DE RESULTADOS (en miles de euros)

	Previsión 2017	Realizado a	% realizado
		31/12/2017	
Intereses y productos asimilados	12.112	12.131	100%
Intereses y gastos asimilados	-2.424	-2.853	118%
MARGEN DE INTERESES	9.688	9.278	96%
Comisiones percibidas y otros ingresos gestionados	7.300	7.858	
Comisiones pagadas	-350	-134	
Comisiones netas gestionadas	6.950	7.724	111%
Diferencias de cambio netas	1.050	724	69%
MARGEN BRUTO GESTIONADO	17.688	17.725	100%
GASTOS DE EXPLOTACIÓN DE GESTION	-5.688	-5.582	98%
Gastos de personal	-3.496	-3.404	97%
Otros gastos de gestión	-2.192	-2.178	99%
Dotaciones a la amortización	-66	-82	124%
RESULTADO ACTIVIDAD DE EXPLOTAC. DE GESTION	11.934	12.062	101%
-Provisiones legales de insolvencias y dotaciones de gestión	-3.500	-4.230	121%
-Beneficio / pérdidas extraordinarias	0	0	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE GESTIÓN	8.434	7.831	93%
- Impuesto sobre sociedades y otros	-2.530	-2.472	98%
RESULTADO DESPUÉS DE IMPUESTOS	5.904	5.359	91%

4- ANALISIS DE LA ACTIVIDAD

El año 2017 ha sido un ejercicio brillante, mostrando un crecimiento del 25% en el total de activos, además en el portfolio ha tenido un crecimiento considerable.

PORTFOLIO (Millones de €)	2016	2017	VARIACION
FUERA DE BALANCE	360	480	25%
RIESGOS CONTINGENTES	294	383	23%
TOTAL ACTIVO	514	656	22%

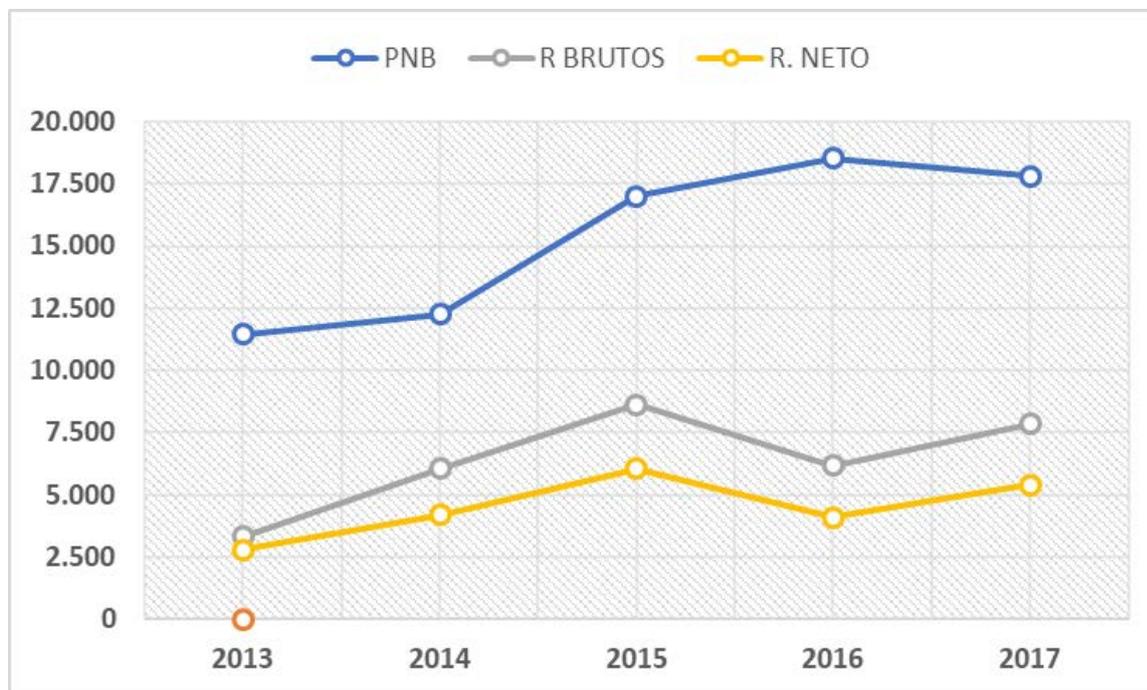


Nuestra Entidad ha consolidado un PNB de 18 Millones de Euros a pesar de los inconvenientes mencionados anteriormente.

Las contrariedades por circunstancias ajenas a nuestra voluntad se han reorientado positivamente, gracias a nuestra diversificación de Zonas geográficas y países además de nuevas estrategias de negocio que están resultando muy positivas para nuestra Entidad.

La Cartera nos ha dado un rendimiento extraordinario procedente de 50 países y de 150 Bancos africanos, de Oriente Medio y de Latino América

EVOLUCION RESULTADOS 2013-2017 (Miles de Euros)

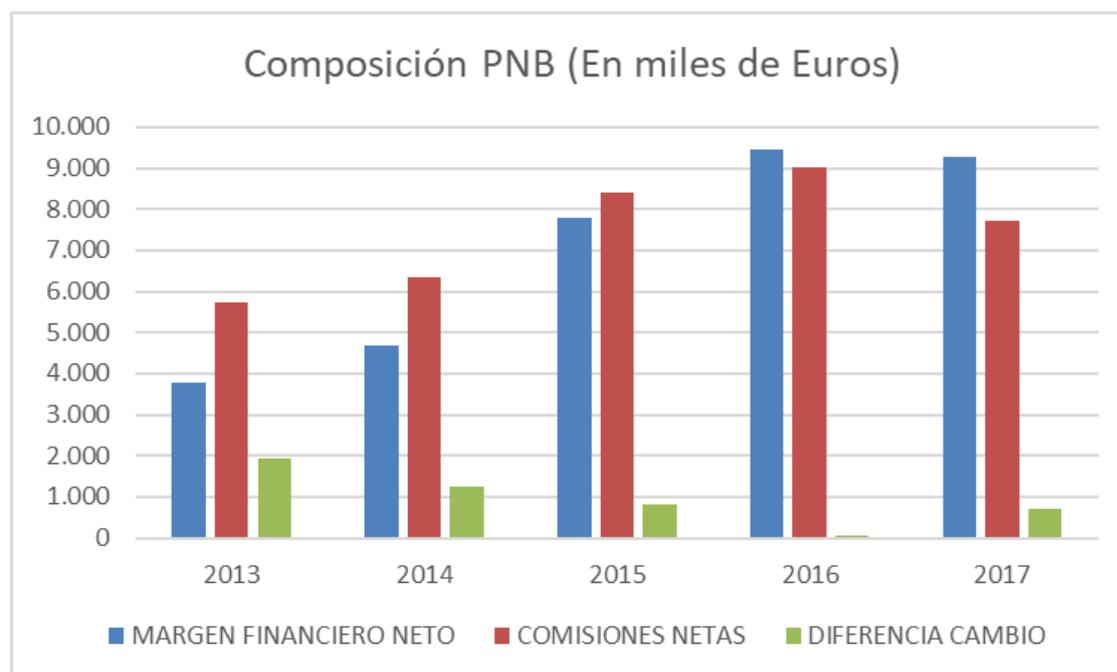


INTERESES PERCIBIDOS

Miles de €	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
Intereses anticipos crédito	3.345	3.076	3120
Intereses créditos clientes	1.144	1.387	2331
Intereses operaciones corporativas	1.795	3.522	1760
Intereses op. comerciales bancos	237	608	986
Intereses bonos y valores	2.183	2.658	3021
Intereses productos tesorería	109	259	693
Intereses cuentas nostro	89	92	219
TOTAL MARGEN FINANCIERO BRUTO	8.902	11.599	12131

El margen financiero muestra una tendencia al alza en los últimos años, lo cual indica una consolidación de nuestra Cartera. Además, hay una fuerte diversificación, tal y como hemos mencionado anteriormente, en cada año vamos introduciendo nuevos productos para cumplir con las necesidades de nuestros clientes.

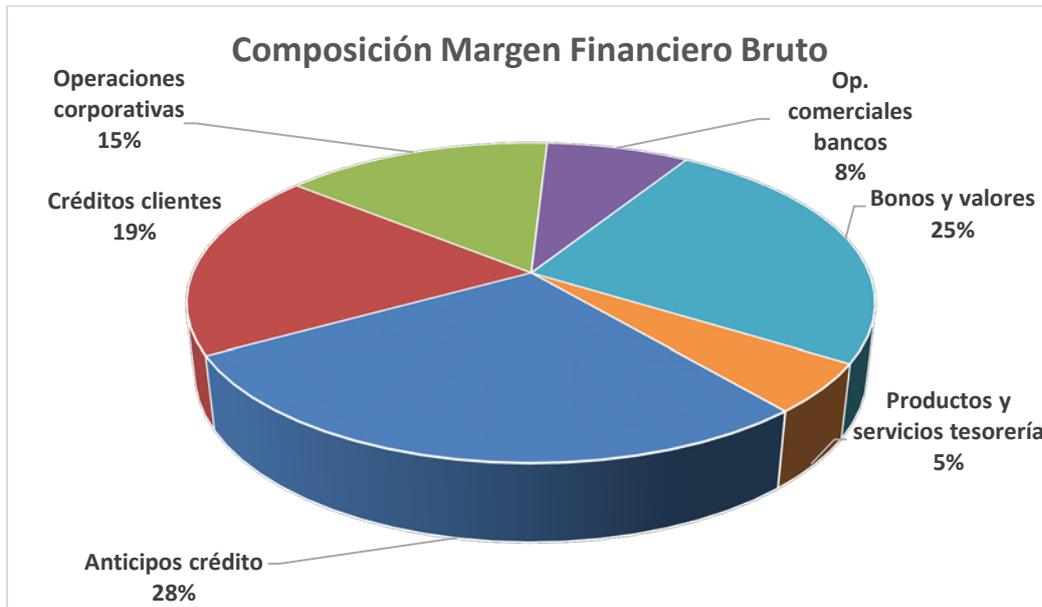
Todo ello gracias al desarrollo de nuestro departamento de Correspondent Banking y a la parte institucional, intensificando nuestra relación comercial y corporativa con los grandes brokers internacionales, cuya aportación supone un 32% de margen Financiero Bruto y muestra un crecimiento considerable.



Por composición del Margen Financiero, por su importancia, tenemos dos productos estrella: El primero son los intereses de operaciones comerciales, de los Traders, es decir, intermediación de exportaciones de varios países productores de Comodities a países africanos y de Oriente Medio.

El segundo es el Mercado de Productos y Valores que nos está dando un rendimiento de más de 3 Millones de Euros.

Además, otro objetivo es el cumplimiento de los requerimientos normativos vinculados al LCR (Requisito Cobertura de liquidez) y su compleja composición, por lo que la selección de los Activos es fundamental de cara a tener máxima calidad de liquidez y que aportan solidez y estabilidad del Ratio a largo plazo.



Respecto a las comisiones en relación con el PNB, representa el 45% en este ejercicio, que sigue siendo una cifra muy importante dentro de nuestra generación de negocio. Esta es la demostración de la excelente calidad de servicio que estamos prestando a nuestros clientes.

La estrella de las Comisiones son los Créditos Documentarios, representando el 35%, seguido de las Comisiones de servicio de transferencias recibidas y emitidas, representando el 27%. Finalmente, otras comisiones de créditos, pólizas y otras.

COMISIONES PERCIBIDAS			
<i>en miles de euros</i>	31/12/2016	31/12/2017	Variación
Comisiones créditos documentarios	2.608	2.723	4,44%
Comisiones cauciones y avales	471	285	-39,44%
Comisiones transferencias recibidas	4.022	1.975	-50,91%
Comisiones gestión efectos y remesas	261	160	-38,77%
Com. órdenes de pago y transf. emitidas	39	113	192,95%
Comisiones financiaciones por anticipos	325	518	59,46%
Otras comisiones	1.500	2.081	38,71%
TOTAL COMISIONES GESTIONADAS	9.226	7.858	-15%

La composición de las Comisiones es un punto fuerte dentro de nuestra estrategia implementada en el ejercicio 2017: Fuerte desarrollo de los servicios y productos ofrecidos a los Bancos Corresponsales en Africa, América Latina y Oriente Medio y especialmente para operaciones de compensación y créditos.

Actualmente contamos con 200 bancos en 85 países a los que ayudamos en su operativa internacional; la suma de sus transacciones de MT 103, MT 202 y créditos documentarios, suponen una gestión de más de 5828 millones de euros, los cuales ascendieron a 58560 operaciones en el año 2017, tal y como se ha indicado ya, lo que nos ha forzado a reformular nuestra actividad y diseño estratégico.

Por otro lado, partiendo del hecho de que en las operaciones comerciales las comisiones van asociadas generalmente a la apertura de la propia operación, la política de intensificación de las relaciones comerciales con grandes empresas y brokers ha supuesto que el saldo medio de las operaciones gestionadas haya aumentado. Y por ende, en definitiva, suponga una disminución de la totalización del volumen, y, por lo tanto, de las comisiones. Esta realidad, unida al exceso de liquidez de los mercados, ha provocado que las condiciones económicas de los servicios y productos financieros hayan sufrido un fuerte descenso, siendo los márgenes individuales mucho más ajustados que en ejercicios anteriores, con un impacto directo sobre las comisiones (muchas entidades financieras ofrecen productos sin comisión de apertura, por ejemplo).

Evolución del volumen de los productos y servicios

<i>en miles de euros</i>	31/12/2016	31/12/2017	
	volumen	volumen	var volum
Financiaciones por anticipos corporativos:	350.697	525.554	50%
- Anticipos de créditos	232.225	305.244	31%
- Descuentos	118.472	220.310	86%
Créditos document. Export. conf y s/con	474.482	653.427	38%
Remesas a la exportación	269.407	437.767	62%
Transferencias emitidas	1.901.022	800.063	-58%
Transferencias recibidas (con comisión)	3.764.078	2.125.546	-44%
Cauciones y avales	34.930	14.722	-58%

Seguimos con las limitaciones a las exposiciones grupo en 70 millones de Euros, como consecuencia del Regulador Inglés a BIH.

Seguimos sufriendo un fuerte impacto en toda nuestra operativa con las diferentes Entidades del grupo, tanto en Marruecos como en toda África. Esto se traduce en un impacto económico que ronda una disminución de 500 millones de volumen de negocio con un perjuicio en el PNB estimado en cerca de 3 millones de Euros. Además hay que tener en cuenta otros dos factores que han impactado en nuestra operativa como son la disminución de la operativa en \$ de operaciones comerciales, y la aplicación de las normativas de riesgo país, especialmente al continente africano y a Oriente Medio. Esta norma ha sido modificada **en Enero de 2018** reduciendo los porcentajes de Riesgo país, las cuales enumeramos a continuación.

	Normativa Actual	Nueva Normativa
GRUPO PAIS	PROVISION	PROVISION
GRUPO 1	0%	0%
GRUPO 2	0%	0%
GRUPO 3	10,10%	1,5%-5%
GRUPO 4	22,80%	6%-12%
GRUPO 5	83,50%	45,00%
GRUPO 6	100,00%	100,00%

Gracias a nuestra estrategia implantada durante el Ejercicio 2017 hemos podido alcanzar y mejorar las cifras del Ejercicio 2016, como se puede apreciar en el cuadro de la parte superior, hemos mejorado el 50% en el total del volumen de financiación comercial, especialmente en el Forfaiting, 88% e en la post financiación de Créditos Documentarios en un 45%. Además en confirmación de Créditos Documentarios, hemos crecido un 37%, alcanzando 653 millones de Euros recibidos en 50 países aunque los predominantes son Marruecos, con el 17%, Argelia, con el 15%, Yemen el 11%, Túnez el 7%, Suiza el 6%, Líbano el 6%, Malta el 6%, Reino Unido el 5%, Costa de Marfil el 5%, Mauritania el 4%.. y otros

5 - ANÁLISIS DEL BALANCE

Los objetivos de balance de BMCE BANK INTERNATIONAL para el ejercicio 2017 se establecen en 600 millones de Euros de Balance y 450 millones de Euros de Cartera. Esto lo hemos denominado como “Estrategia Expansiva”.

Como se puede observar este objetivo resulta más que cumplido cerrando el ejercicio 2017 en 656 millones de Euros (+ 30% respecto al ejercicio 2016), una Cartera de 480 Millones de Euros, frente a los 360 millones del año 2016, es decir, un incremento del 33%.

Tal como quedaba definido en el desglose del PNB de la Entidad, la **Estrategia diseñada** para el 2017, ha sido implementada muy satisfactoriamente , y así queda recogido en el balance:

- **Apertura de nuevos Centros de Beneficio**, principalmente enfocados al **Departamento de Mercado de Capitales e Instituciones Financieras**, tal como muestra la posición de activo del Mercado Interbancario.
- **Consolidación y solidez de nuestra ventaja competitiva en la zona de Africa y Oriente Medio para la banca corresponsal africana**, como banco compensador en Euros y corresponsal de referencia en Dólares, retratado en el significativo aumento de las transferencias ejecutadas y ratificado por los excelentes saldos de Pasivo de estos bancos.
- **Liquidez sostenible y constante**, de modo sólido a través de los Activos Financieros en relación con el LRC, y con estables saldos pasivos de Entidades Financieras a largo plazo (a pesar del revés generado por la limitación de la operativa en Dólares).
- **Profundización Comercial en la explotación de productos y servicios con Grandes Cuentas y Brokers** internacionales, como puede apreciarse en los saldos anticipos de Comex, Créditos y Créditos Sindicados y Comprador.

BALANCE (en miles de euros)					
ACTIVO	31/12/2016	31/12/2017	PASIVO	31/12/2016	31/12/2017
- Tesorería, Mercado interbancario	148.782	184.845	- Tesorería, Mercado interbancario	5.500	27.505
- Créditos documentarios utilizados	40.394	35.507			
- Financiaciones op comerciales bancos	46.291	58.019	<u>Depósitos:</u>	<u>386.177</u>	<u>497.061</u>
- Activos financieros	103.584	119.402			
- Financiaciones por anticipos de COMEX	77.180	169.773	- Depósitos a la vista con empresa	10.610	15.801
- Créditos	25.328	29.509	- Depósitos a la vista con bancos	187.267	221.943
- Crédito Comprador y Sindicados	80.343	63.213	- Depósitos a plazo con empresas	1.814	1.806
- Provisiones	-9.649	-7.510	- Depósitos a plazo con bancos	186.485	257.512
- Inmovilizaciones netas	2.487	2.478	- Acreedores varios	56.969	57.609
- Cuentas diversas	1.933	511	- Provisiones fuera de balance	170	542
			- Fondos propios (sin resultado)	63.756	67.671
			- Resultado neto del periodo	4.100	5.359
TOTAL	516.672	655.748	TOTAL	516.672	655.748
FUERA DE BALANCE	31/12/2016	31/12/2017			
- Cauciones y avales	35.555	14.722			
- Créditos documentarios de exportación	38.183	84.465			
- Créditos documentarios de importación	32.407	-			
- Remesas documentarias de exportación	40.650	84.584			
- Remesas documentarias de importación	-	-			
- IPFs y otras garantías	107.697	158.996			
- Líneas de crédito disponibles					
- Provisión riesgos contingentes	170	542			
	254.662	343.309			

En cuanto al Resumen del Activo

- Hemos **incrementado los Activos Financieros** en un 16%, con un saldo de 120 Millones de Euros, consecuencia, como ya hemos indicado de la necesidad de incorporación de activos líquidos admisibles para efectos de LCR.
- Además, tal y como hemos planteado, una **estrategia expansiva de financiaciones forfaiting de Comercio exterior** con un incremento del 120%, ascendiendo a 170 millones de Euros como Saldo en Diciembre de 2017.
- **Fuerte aumento del Mercado Interbancario**, pasando como saldo de 149 millones de Euros a 185 millones de Euros en Diciembre de 2017, resultado de la positiva liquidez gestionada con nuestros corresponsales.

Con referencia al Pasivo

Por la parte del Pasivo, se muestra principalmente un trabajo profundo desarrollado gracias a los equipos comerciales y profesionales del Correspondent Banking, ofreciendo con calidad de servicios productos de alta especialización de transacción de Mercado Internacional, fidelizando nuestra relación con los Bancos y países corresponsales en Asia, África y Oriente Medio y favorecen la diversificación del plazo de sus cuentas entre "A la vista" y "A Plazo", de un modo estable y sostenible para favorecer sus riesgos en operaciones comerciales.

El saldo del pasivo de bancos alcanza 500 Millones de Euros, con un incremento del 30%.

El saldo de las cuentas de orden muestra un aumento del 34%, situándose al cierre de 2017 en 343 Millones de Euros. Las Garantías emitidas, las hemos reducido a la mitad, debido a los impactos negativos de ese producto en la Cuenta de Resultados y nuestra Política es reducirlo o asegurarlo al máximo nivel, mientras los Créditos Documentarios de Exportación e Importación, además de las Remesas de exportación, sí han crecido de manera considerable.

Hay que puntualizar nuestro interés y estrategia en incrementar las Garantías recibidas fuera de balance, las cuales nos benefician sustancialmente en materia de provisiones genéricas y de Riesgo país.

6 – ANÁLISIS DE LOS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Los gastos de Explotación se han reducido, en relación al presupuesto, ajustando su eficiencia en todos los tipos de gastos recurrentes y temas paralelos.

En relación al año pasado, se ha incrementado el 6%, debido principalmente al aumento en el seguro del personal y los gastos de alquiler de la oficina nueva. Además, hemos amortizado todo el gasto de la obra realizada durante el año 2017.

<i>miles de Euros</i>	Presupuesto 2016	Realizado 2017	Desviación
Gastos personal	3.496	3.404	-3%
Otros Gastos de Gestión	2.193	2.177	-1%
Amortizaciones	66	82	24%
	5.755	5.663	-2%

Además de lo mencionado anteriormente, en relación con lo real del ejercicio 2016, los gastos totales se han incrementado el 6% menos que el año precedente en 4 puntos.

También hay que mencionar **las necesidades de adecuación Normativa y de mejora de la calidad crediticia** hizo tener que tomar decisiones muy específicas que afectaban al gasto:

- Ante el **endurecimiento de la clasificación de los activos y las operaciones contingentes** conforme a la nueva **Circular 4/2016**, la **clasificación** del riesgo relativo a la mayor parte de los países africanos y de Oriente Medio ha sufrido un duro **revés**. Con el **objeto de no disminuir el Margen Financiero previsto**, se **optó por la mitigación de su impacto** en cuanto a las dotaciones requeridas, que ha llevado a la **necesidad de asegurar diversas exposiciones** de la cartera, asumiendo un impacto en su rentabilidad marginal, pero evitando vender activos de importancia para nuestra actividad, y que además son las **señas de identidad del grupo BMCE BANK of África**.
- **La intensa agenda normativa** de los últimos meses y la necesidad de adecuación ágil supusieron la necesidad de contar con el **asesoramiento** en materia de **solvencia, liquidez, planes de implantación y recuperación ante diversas contingencias**, pero también de **adaptación institucional y orgánica** en materia del Consejo de administración, estatutaria, actualización web, políticas de riesgos, ..y un largo etcétera.

Respondiendo a estas necesidades, estos gastos quedan recogidos en las partidas relativas a los **informes técnicos externos normativos y a las Primas de Seguro**, que entre las dos suponen más de medio millón de Euros.

Por su parte, una vez **estabilizado el nuevo Core Bancario**, el **gasto relativo al outsourcing vuelve a cifras habituales de este tipo de proyectos, en torno a los 500.000 Euros**.

De este modo, **se concentra un gasto superior a un millón de Euros**, repartido entre los siguientes tres gastos:

- **Gastos Informáticos y Outsourcing**
- **Informes técnicos y Normativos**
- **Primas de seguro y autoseguro**

Con todo, a l vista de la **excelente gestión comercial y el crecimiento de la cartera y del volumen de negocio gestionado**, se ha manejado la cifra de gastos de un modo acorde, coherente y sostenible, con una **eficacia operativa del 32%**, lo cual no se aleja de los óptimos resultados de ejercicios anteriores, siendo además el **reflejo de la Gestión responsable y prudente** que siempre ha caracterizado a esta Entidad, muy por encima del Sector bancario en Europa, que se sitúa entre el 45-48%.

7- PROVISIONES POR DUDOSOS Y MOROSOS

Durante el ejercicio 2018 ha sido necesario realizar una dotación por dudosos de 4,3 millones de euros, con ello se ha conseguido que la exposición con nuestro mayor deudor esté provisionada en un 80%. El resto de deudores clasificados como morosos tienen la dotación realizada según calendario regulatorio y no son significativas. Esta dotación ha supuesto un importante esfuerzo para la entidad y al mismo tiempo, da muestra fortaleza de negocio y la capacidad de provisionar.

De acuerdo con el cambio de normativa con efecto en el 2017, siguiendo las instrucciones del regulador, ha sido necesaria la dotación por dudosos de 0,5 millones de euros, cumpliendo de esta forma con lo estipulado. Cabe reseñar que la clasificación de dudoso no implica que los deudores sean morosos.

Una vez realizadas estas provisiones, podemos asegurar que la entidad tiene sus morosos prácticamente provisionados en su totalidad y saneada su cartera, situándose el ratio de morosidad en el 2%.

Por último indicar que se han dotado 0,4 millones de euros por provisiones genéricas y riesgos país, siendo éstas requerimiento del regulador por la simple concesión de riesgo sin que las operaciones estén clasificadas como morosas.

8- CONCLUSIONES

1. Se han **cumplido con gran éxito los objetivos establecidos** para el ejercicio 2017:
 - a. **PNB** cercano a los 18 millones de Euros, crecimiento del 3%;
 - b. Cifra de **Balance** de 656 millones de Euros, que supone un incremento del 27%;
 - c. **Cartera** que crece, situándose en cerca de 480 millones de Euros; y,
 - d. **Ratio de eficacia operativa** del 32%.
2. El **Margen Financiero** representa el 52% del PNB, acercándose a los 10 millones de Euros.
3. Se **finaliza el ejercicio en una posición reforzada en términos de Liquidez y Solvencia**, gracias por un lado a la inversión de 50 nuevos millones de Euros en Activos Financieros de alta calidad, situando nuestro ratio de liquidez en 126%, frente al 100% exigido por el Regulador
4. La **intensificación comercial con la banca corresponsal y las grandes corporativas y brokers internacionales** ha consolidado nuestra posición en el Mercado, compensando además las turbulencias reguladoras sufridas, en términos de ingresos y volumen de negocio.
5. El **volumen de negocio gestionado** durante el 2017 crece un 55%, situándose cerca de los **7.000 millones de Euros**.
6. Un **ratio de morosidad del 2%** ratifica además las excelentes condiciones de la cartera.

9- ESTRATEGIA PARA EL EJERCICIO 2018

- ✓ **Potenciar nuestra actividad de Correspondent Banking, desarrollando la apertura de relaciones con nuevas entidades y diferentes países en las zonas geográficas de Asia, Latinoamérica y África.**
- ✓ **Inversión en productos de banca islámica, como el Sukuk, y de esta forma entrar en una nueva línea de negocio de gran potencial en el mercado local.**
- ✓ **Invertir en activos en países de Europa del Este, con entidades financieras y con la compra de renta fija en países pertenecientes a la Unión Europea o que mantengan un acuerdo de asociación.**
- ✓ **Invertir en renta fija privada europea con rating "investment grade".**
- ✓ **Estrechas las relaciones con los grandes traders internacionales e iniciar relaciones con otros de menor tamaño.**
- ✓ **Incrementar la inversión en presas europeas de gran tamaño y reducir la exposición en empresas de mediano y pequeño tamaño.**

Con esta estrategia claramente marcada en conseguir en el 2018 los siguientes objetivos:

1. Resultado neto superior a los 8 millones de Euros
2. Producto Neto Bancario cercano a los 20 millones de Euros
3. Importe total de activos cercano a los 800 millones de Euros

10- PREVISIÓN DE RESULTADOS PARA EL EJERCICIO 2018

PREVISION 2018 (Miles de €)			
	31/12/2017	31/12/2018	Variacion
Intereses y productos asimilados	12.131	14.600	20%
Intereses y gastos asimilados	-2.853	-4.310	51%
MARGEN DE INTERESES	9.278	10.290	64%
Comisiones percibidas	7.858	9.017	15%
Comisiones pagadas	-134	-150	12%
Comisiones netas	7.724	8.867	15%
Diferencias de cambio netas	724	1.000	38%
MARGEN BRUTO	17.725	20.907	18%
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-5.582	-6.200	11%
Gastos de personal	-3.404	-3.750	12%
Otros gastos	-2.178	-2.450	9%
Dotaciones a la amortización	-82	-83	1%
RESULTADO ACTIVIDADES DE EXPLOTAC	12.062	14.624	21%
Previsiones legales de insolvencia y dotaciones	-4.230	-3.000	-29%
Beneficio/pérdidas extraordinarias	0	0	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	7.831	11.624	48%
Impuestos de sociedades	-2.472	-3.487	41%
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS	5.359	8.137	52%

Acorde con la cifra de objetivo marcada de incremento del activo, se estima un incremento en los ingresos por intereses. Igualmente, debido al incremento del pasivo y adelantando la subida de tipos en euro como y más pronunciadamente en dólares, se estima un crecimiento superior en el coste de los intereses pagados.

Se espera un incremento de las comisiones en consonancia con el incremento de la actividad y en cuanto a las diferencias de cambio, un mayor incremento al igual que en el año 2017.

En cuanto a las provisiones, con la dotación calculada, se espera cumplir con los nuevos requerimientos que exige la normativa, así como completar alguna partida de morosos que pueda ser necesario.

Esta previsión tiene como resultado un incremento del resultado neto de más del 50%, no obstante, el incremento de la cartera en el activo debe ser financiada con el necesario pasivo, con este objetivo se espera que la casa matriz conceda un mínimo de 125 millones de financiación adicional a la actual, es decir, total financiación Casa Matriz ascendiendo a 245 millones de Euros. En caso contrario no se podrán alcanzar los objetivos marcados.

11- NUEVO CONTEXTO NORMATIVO PARA EL EJERCICIO 2018

La nueva normativa bancaria europea que entra en vigor el 1 de enero del 2018 requiere la adaptación en todas las áreas que suponen diferente impacto, siendo los más significativos los que se detallan a continuación:

- ✓ Provisión por Riesgo País. Los porcentajes cambian significativamente, esto provocará en primer lugar, una recuperación de parte de las actuales provisiones dotadas. En segundo lugar, permite volver a invertir en algunos productos que requieren ahora una menor dotación y pueden ser rentables.
- ✓

	Normativa Actual	Nueva Normativa
GRUPO PAÍS	Provisión	Provisión
1	0%	0%
2	0%	0%
3	10,10%	1,5% - 5%
4	22,80%	6% - 12%
5	83,50%	45%
6	100%	100%

- ✓ Provisión Genérica. Para las exposiciones con administraciones públicas, entidades financieras y grandes empresas, está pasa del 0,2% al 0,5%; lo que supone provisionar por éste concepto más del doble de lo actual, el impacto directo se verá en el primer trimestre del ejercicio cuando haya que dotar la diferencia en la cartera actual.
- ✓ Provisión por dudoso distinto de la morosidad. Para las exposiciones con administraciones públicas, entidades financieras y grandes empresas, está pasa del 30% al 50%, el incremento es significativo y tendrá impacto durante el ejercicio.
- ✓ El ratio de liquidez exigido se incrementa del 100% al 120%. Esto supone que deberán adquirir activos líquidos de elevada calidad crediticia para cubrir éste gap, así como por el incremento objetivo del activo.
- ✓ Se exige por primera vez el Plan de Adecuación de Liquidez, adicional al Plan de Adecuación de Capital ya exigido, con la dedicación y seguimiento que ello requiere.

12- **BUSINESS PLAN 2018 – 2020**

BP BBI Madrid : Business Plan 2018-2020						
BUSINESS PLAN						
Assumptions						
	No dividend distribution during plan				000 Euros	
	Minimum Solvency Ratio 2017 > 12,26%					
	Minimum Solvency Ratio 2018 > 11,28%					
Balance Sheet	'000 Euros	2016	2017	2018	2019	2020
	Total Assets	514.441	655.837	800.000	950.000	1.164.000
	Loans to banks and cash (r)	281.210	390.185	460.000	550.000	700.000
	Loans to customers	127.194	144.601	186.000	210.000	240.000
	HTM portfolio	101.550	116.865	150.000	186.000	220.000
	Equity participation	1.063	1.439	1.063	1.063	1.063
	Fixed assets	2.487	2.478	2.395	2.312	2.229
	Otros	937	269	542	625	708
	Total liabilities	514.441	655.837	800.000	950.000	1.164.000
	Deposits from banks	379.379	506.959	637.572	771.401	968.300
	Due to customers	12.424	17.607	21.000	25.935	32.030
	Other liabilities	54.783	58.241	60.261	61.461	61.466
	Reserves	63.757	67.671	73.030	81.167	91.203
	Net Result	4.100	5.359	8.137	10.036	12.711
Off Balance Sheet (estimation)		294.588	382.619	497.405	646.626	840.614
P&L	'000 Euros	2016	2017	2018	2019	2020
	Interest received	11.692	12.131	14.600	17.500	23.200
	Interest paid on borrowings	2.158	2.853	4.310	5.248	7.958
	Commissions (net)	8.061	7.043	8.867	10.800	12.800
	Fx gains	53	724	1.000	1.300	1.500
	Other	-92	0	0	0	0
	Net Banking income	17.556	17.725	20.907	25.102	30.042
	Expenses	5.288	5.581	6.200	6.510	6.800
	Amortización	64	83	83	83	83
	Provisions	7.007	4.230	3.000	4.000	5.000
	Beneficio/pérdida extraordinaria	916	681	750	750	500
	Profit before tax	6.113	7.831	11.624	14.509	18.159
	Tax	2.011	2.472	3.487	4.473	5.448
	Net profit	4.102	5.359	8.137	10.036	12.711
Ratios						
	ROE	6,43%	7,92%	11,14%	12,36%	13,94%
	Extraordinary profit or loss	23,37%	30,23%	38,92%	39,98%	42,31%
	Total Equity	67.857	73.030	81.167	91.203	103.914
	Risk Weight Assets	319.177	312.710	400.000	475.000	582.000
	Operational Risk	28.725	31.995	34.728	39.445	47.532
	Market Risk	1.646	3.379	3.886	4.469	5.139
	Solvency Ratio	19,41%	20,98%	18,51%	17,58%	16,37%

BUSINESS PLAN

En apartados anteriores se ha descrito los estados financieros finalizados en el ejercicio 2017 y la previsión para el 2018. Hay que destacar que los objetivos marcados en los años 2016 y 2017 se consiguieron con una desviación de 10%, lo que demuestra que la entidad tiene perfectamente definida su estrategia y objetivos. Como continuación y visión a largo plazo, se ha establecido un business plan hasta 2020 en el que se describe donde pretende estar la entidad en cada uno de los años. Este plan de negocios se ha establecido, teniendo en cuenta el incremento de activos según la línea de negocio, mostrando un marcado crecimiento de las exposiciones con entidades financieras, fruto de la actividad de comercio exterior; de manera menos acentuada la renta fija y las exposiciones con clientes que también deben contribuir al crecimiento.

El incremento del activo, necesariamente debe venir acompañado de la financiación necesaria en el pasivo y que gracias al esfuerzo de los distintos departamentos y en particular del correspondent banking y tesorería, se realizarán las actividades necesarias para su consecución. No obstante, la entidad necesita una financiación estable que le permita además financiar a largo plazo, para lo que requiere de la casa matriz que le provea los fondos necesarios para de ésta forma dar estabilidad a la actividad y se consigan los objetivos marcados.

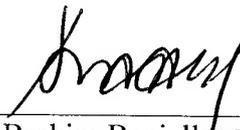
El incremento del activo y líneas de negocio que generan ingresos se traduce en incrementos de todas las partidas en la cuenta de resultados, e incrementando el coeficiente de eficiencia, lo que permitirá no solo incrementar en términos absolutos, sino los márgenes de las diferentes líneas de negocio. El plan de negocios igualmente recoge la rentabilidad de los recursos propios que se incrementa progresivamente, consiguiendo mayor eficiencia sin que para ello se deban tomar riesgos elevados que puedan deteriorar la salud de la entidad. Todo ello cumpliendo con el ratio de solvencia exigido por el regulador, con margen suficiente para cumplir con los escenarios de estrés test y la adecuación de capital, dotando a la entidad un estable ratio de solvencia.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y DEL INFORME DE GESTIÓN

El Consejo de Administración de BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U., en la sesión celebrada el día 1 de marzo de 2018, aprobó por unanimidad la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2017, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2017, y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017. Asimismo, los miembros del Consejo de Administración declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, dichas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2017, han sido elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U. y que el Informe de Gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de BMCE BANK INTERNATIONAL, S.A.U., junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.



D. Mohamed Agoumi
Consejero



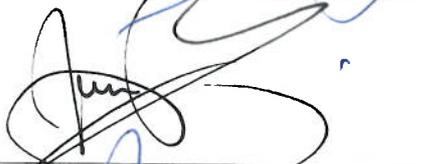
D. Brahim Benjelloun-Touimi
Consejero



D. Azeddinne Guessous
Consejero



D. Radi Hamudeh
Consejero



D. Jerónimo Páez López
Consejero



D. Miguel Ángel Márquez Arcos
Secretario Consejo



Dª. Carme Hortalá Vallvé
Consejero