

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

Informe de auditoría, cuentas anuales
e informe de gestión al 31 de diciembre de 2014

ÍNDICE

Cuentas Anuales e Informe de Gestión de Banco Finantia Sofinloc, S.A.

| | |
|---|------------|
| Cuentas Anuales | 3 |
| • Balance de Situación | 5 |
| • Cuenta de Pérdidas y Ganancias | 8 |
| • Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos | 10 |
| • Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | 11 |
| • Estado de Flujos de Efectivo | 13 |
| • Memoria Explicativa | 15 |
| Informe de Gestión | 93 |
| Anexos | 101 |
| • Anexo I | 103 |
| • Anexo II | 106 |

Formulación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión por el Consejo de Administración

Cuentas Anuales
Al 31 de diciembre de 2014
XXXXIV Ejercicio Social Banco Finantia Sofinloc, S.A.

4



INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los Accionistas de Banco Finantia Sofinloc, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de Banco Finantia Sofinloc, S.A. (en lo sucesivo, la Sociedad), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2014, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los Administradores 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 Banco Finantia Sofinloc, S.A., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco Finantía Sofinloc, S.A. al 31 de diciembre de 2014, 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 y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2014 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Banco Finantía Sofinloc, S.A., la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2014. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Fco. Javier Astiz Fernández
16 de abril de 2015



Miembro ejerciente:
PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2015 Nº 01/15/04846
COPIA GRATUITA

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

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

BALANCES DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Datos en miles de Euros)

| ACTIVO | 2014 | 2013 (*) |
|--|----------------|-----------------|
| Caja y depósitos en bancos centrales (Nota 21) | 1 908 | 1 996 |
| Cartera de negociación (Nota 22) | 43 | 697 |
| Derivados de negociación | 43 | 697 |
| <i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i> | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta (Nota 23) | 358 936 | 299 167 |
| Valores representativos de deuda | 358 935 | 299 166 |
| Instrumentos de capital | 1 | 1 |
| <i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i> | 12 754 | 21 948 |
| Inversiones crediticias (Nota 24) | 59 559 | 69 478 |
| Depósitos en entidades de crédito | 17 588 | 57 558 |
| Crédito a la clientela | 10 220 | 9 965 |
| Valores representativos de deuda | 31 751 | 1 955 |
| <i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i> | - | - |
| Cartera de inversión a vencimiento | - | - |
| Derivados de cobertura (Nota 25) | 165 | 1 908 |
| Activos no corrientes en venta (Nota 26) | - | - |
| Participaciones | - | - |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones | - | - |
| Activo material (Nota 27) | 1 442 | 1 503 |
| Inmovilizado material | 1 442 | 1 503 |
| De uso propio | 1 442 | 1 503 |
| <i>Pro memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i> | - | - |
| Activo intangible (Nota 28) | 5 | 10 |
| Otro activo intangible | 5 | 10 |
| Activos fiscales (Nota 29) | 5 948 | 1 905 |
| Corrientes | 677 | 388 |
| Diferidos | 5 271 | 1 517 |
| Resto de activos (Nota 30) | 355 | 372 |
| TOTAL ACTIVO | 428 361 | 377 036 |

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Ha sido reexpresado (Nota 3.a).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

BALANCES DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Datos en miles de Euros)

| PASIVO | 2014 | 2013 (*) |
|--|----------------|-----------------|
| Cartera de negociación (Nota 22) | 1 727 | 126 |
| Derivados de negociación | 1 727 | 126 |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | - | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 31) | 337 762 | 303 567 |
| Depósitos en bancos centrales | 40 000 | 30 000 |
| Depósitos de entidades de crédito | 16 259 | 22 412 |
| Depósitos de la clientela | 281 067 | 250 073 |
| Otros pasivos financieros | 436 | 1 082 |
| Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas | - | - |
| Derivados de cobertura (Nota 25) | 8 688 | 572 |
| Pasivos asociados con activos no corrientes en venta | - | - |
| Pasivos por contratos de seguros | - | - |
| Provisiones | - | - |
| Pasivos fiscales (Nota 29) | 9 625 | 6 935 |
| Corrientes | - | - |
| Diferidos | 9 625 | 6 935 |
| Resto de pasivos (Nota 30) | 1 263 | 660 |
| TOTAL PASIVO | 359 065 | 311 860 |

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Ha sido reexpresado (Nota 3.a).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

BALANCES DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Datos en miles de Euros)

| PATRIMONIO NETO | 2014 | 2013 (*) |
|---|----------------|-----------------|
| Fondos propios (Nota 32) | 57 025 | 50 954 |
| Capital | 27 216 | 27 216 |
| Escriturado | 27 216 | 27 216 |
| <i>Menos:</i> Capital no exigido | - | - |
| Reservas | 23 745 | 21 024 |
| <i>Menos:</i> Valores propios | (7) | (7) |
| Resultado del ejercicio (Nota 4) | 6 071 | 2 721 |
| <i>Menos:</i> Dividendos y retribuciones | - | - |
| Ajustes por valoración (Notas 23 y 33) | 12 271 | 14 222 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 12 271 | 14 222 |
| Diferencias de cambio | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 69 296 | 65 176 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 428 361 | 377 036 |
| PRO MEMORIA | | |
| Riesgos contingentes (Nota 36) | 200 | 200 |
| Compromisos contingentes (Nota 37) | 403 | 9 |

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Ha sido reexpresado (Nota 3.a).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Datos en miles de Euros)

| | <u>2014</u> | <u>2013 (*)</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Intereses y rendimientos asimilados (Nota 38) | 16 171 | 15 750 |
| Intereses y cargas asimiladas (Nota 39) | (6 992) | (8 755) |
| Remuneración de capital reembolsable a la vista (solo Cooperativas de Crédito) | - | - |
| MARGEN DE INTERESES | <u>9 179</u> | <u>6 995</u> |
| Rendimiento de instrumentos de capital | - | - |
| Comisiones percibidas (Nota 40) | 427 | 413 |
| Comisiones pagadas (Nota 41) | (122) | (140) |
| Resultados por operaciones financieras (neto) (Nota 42) | <u>3 764</u> | <u>1 063</u> |
| Cartera de negociación (Nota 22) | (2 226) | 1 145 |
| Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 42) | 5 307 | (324) |
| Otros | 683 | 242 |
| Diferencias de cambio (neto) (Nota 43) | (342) | (144) |
| Otros productos de explotación | - | - |
| Otras cargas de explotación (Nota 44) | (559) | (1 003) |
| MARGEN BRUTO | <u>12 347</u> | <u>7 184</u> |
| Gastos de administración (Nota 45) | <u>(3 396)</u> | <u>(2 839)</u> |
| Gastos de personal | (2 255) | (2 060) |
| Otros gastos generales de administración | (1 141) | (779) |
| Amortización (Nota 46) | (80) | (63) |
| Dotaciones a provisiones (neto) | - | - |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) (Nota 47) | <u>(1 324)</u> | <u>(911)</u> |
| Inversiones crediticias | (651) | (300) |
| Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | (673) | (611) |
| RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN | <u>7 547</u> | <u>3 371</u> |

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Ha sido reexpresado (Nota 3.a).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Datos en miles de Euros)

| <u>Continuación</u> | <u>2014</u> | <u>2013 (*)</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) | - | - |
| Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta | - | - |
| Diferencia negativa en combinaciones de negocio | - | - |
| Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas | - | - |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | <u>7 547</u> | <u>3 371</u> |
| Impuesto sobre beneficios (Nota 34) | (1 476) | (650) |
| Dotación obligatoria a obras y fondos sociales (sólo Cajas de Ahorro y Cooperativas de Crédito) | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | <u>6 071</u> | <u>2 721</u> |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | <u>6 071</u> | <u>2 721</u> |

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Ha sido reexpresado (Nota 3.a).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Datos en miles de Euros)

| | <u>2014</u> | <u>2013 (*)</u> |
|--|----------------|-----------------|
| A) RESULTADO DEL EJERCICIO (Nota 4) | 6 071 | 2 721 |
| B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | (1 951) | 7 136 |
| B.1) Partidas que no serán reclasificadas a resultados | - | - |
| Pérdidas y ganancias actuariales en planes de prestación definida | - | - |
| Activos no corrientes en venta | - | - |
| Impuesto sobre beneficios relacionado con partidas que no serán reclasificadas a resultados | - | - |
| B.2) Partidas que podrán ser reclasificadas a resultados | (1 951) | 7 136 |
| Activos financieros disponibles para la venta (Nota 33) | (2 787) | 10 194 |
| Ganancias (pérdidas) por valoración | 3 203 | 10 112 |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | (5 990) | 82 |
| Otras reclasificaciones | - | - |
| Coberturas de los flujos de efectivo | - | - |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - |
| Activos no corrientes en venta | - | - |
| Resto de ingresos y gastos reconocidos | - | - |
| Impuesto sobre beneficios relacionado con partidas que podrán ser reclasificadas a resultados | 836 | (3 058) |
| C) TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B) | 4 120 | 9 857 |

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Ha sido reexpresado (Nota 3.a).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Datos en miles de Euros)

Al 31 de diciembre de 2014

| | FONDOS PROPIOS | | | | | | | | | |
|--|----------------|------------------|---------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------|
| | Capital | Prima de emisión | Reservas | Otros instrumentos de capital | Menos: Valores propios | Resultado del ejercicio | Menos: dividendos y retribuciones | Total Fondos propios | AJUSTES POR VALORACIÓN | PATRIMONIO NETO |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2013 (*) | 27 216 | - | 21 346 | - | (7) | 2 744 | - | 51 299 | 14 222 | 65 521 |
| Ajustes por cambios de criterio contable | - | - | (322) | - | - | (23) | - | (345) | - | (345) |
| Ajustes por errores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo inicial ajustado (**) | 27 216 | - | 21 024 | - | (7) | 2 721 | - | 50 954 | 14 222 | 65 176 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | 6 071 | - | 6 071 | (1 951) | 4 120 |
| Otras variaciones del patrimonio neto: | - | - | 2 721 | - | - | (2 721) | - | - | - | - |
| Aumentos de capital / fondo de dotación | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reducciones de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Conversión de pasivos financieros en capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incrementos de otros instrumentos de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Distribución de dividendos / Remuneración a los socios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones con instrumentos de capital propio (neto) | - | - | 2 721 | - | - | (2 721) | - | - | - | - |
| Trasposos entre partidas de patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dotación discrecional a obras y fondos sociales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagos por instrumentos de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2014 | 27 216 | - | 23 745 | - | (7) | 6 071 | - | 57 025 | 12 271 | 69 296 |

(*) Saldo al 31 de diciembre de 2013 publicado en las cuentas anuales del ejercicio 2013.
(**) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Ha sido reexpresado (Nota 3.a).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Datos en miles de Euros)

Al 31 de diciembre de 2013

| | FONDOS PROPIOS | | | | | | | | | | |
|--|----------------|------------------|---------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------|-----------------------|
| | Capital | Prima de emisión | Reservas | Otros instrumentos de capital | Menos: Valores propios | Resultado del ejercicio | Menos: dividendos y retribuciones | Total Fondos propios | AJUSTES POR VALORACIÓN | PATRIMONIO NETO | TOTAL PATRIMONIO NETO |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2012 (**) | 27 216 | - | 16 735 | - | - | 4 611 | - | 48 562 | 7 086 | 55 648 | |
| Ajustes por cambios de criterio contable | - | - | (322) | - | - | - | - | (322) | - | (322) | |
| Ajustes por errores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Saldo inicial ajustado (***) | 27 216 | - | 16 413 | - | - | 4 611 | - | 48 240 | 7 086 | 55 326 | |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | 2 721 | - | 2 721 | 7 136 | 9 857 | |
| Otras variaciones del patrimonio neto: | - | - | 4 611 | - | (7) | (4 611) | - | (7) | - | (7) | |
| Aumentos de capital / fondo de dotación | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Reducciones de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Conversión de pasivos financieros en capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Incrementos de otros instrumentos de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Distribución de dividendos / Remuneración a los socios | - | - | - | - | (7) | (4 611) | - | (7) | - | (7) | |
| Operaciones con instrumentos de capital propio (neto) | - | - | 4 611 | - | - | - | - | - | - | - | |
| Traspasos entre partidas de patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Donación discrecional a obras y fondos sociales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Pagos por instrumentos de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2013 (***) | 27 216 | - | 21 024 | - | (7) | 2 721 | - | 50 954 | 14 222 | 65 176 | |

(*) Saldo al 31 de diciembre de 2012 publicado en las cuentas anuales del ejercicio 2012.

(**) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Ha sido reexpresado (Nota 3.a).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Datos en miles de Euros)

| | 2014 | 2013 (*) |
|--|-----------------|-----------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | 41 | 272 |
| Resultado del ejercicio | 6 071 | 2 721 |
| Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación | (265) | (259) |
| Amortización | 80 | 63 |
| Otros ajustes | (345) | (322) |
| Aumento / Disminución neto de los activos de explotación | (52 974) | (61 015) |
| Cartera de negociación | 654 | (672) |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | (54 749) | (50 598) |
| Inversiones crediticias | 10 085 | (9 476) |
| Otros activos de explotación | (8 964) | (269) |
| Aumento / Disminución neto de los pasivos de explotación | 47 209 | 58 825 |
| Cartera de negociación | 1 601 | (654) |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | - | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 34 687 | 56 633 |
| Otros pasivos de explotación | 10 921 | 2 846 |
| Cobros/ Pagos por impuesto sobre beneficios | - | - |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (13) | (53) |
| Pagos | (13) | (53) |
| Activos materiales | (10) | (50) |
| Activos intangibles | (3) | (3) |
| Participaciones | - | - |
| Otras unidades de negocio | - | - |
| Activos no corrientes y pasivos asociados en venta | - | - |
| Cartera de inversión a vencimiento | - | - |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión | - | - |
| Cobros | - | - |
| Activos materiales | - | - |
| Activos intangibles | - | - |
| Participaciones | - | - |
| Otras unidades de negocio | - | - |
| Activos no corrientes y pasivos asociados en venta | - | - |
| Cartera de inversión a vencimiento | - | - |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión | - | - |

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Ha sido reexpresado (Nota 3.a).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Datos en miles de Euros)

| | <u>2014</u> | <u>2013 (*)</u> |
|--|--------------|-----------------|
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | <u>-</u> | <u>(7)</u> |
| Pagos | <u>-</u> | <u>(7)</u> |
| Dividendos | - | - |
| Pasivos subordinados | - | - |
| Amortización de instrumentos de capital propio | - | - |
| Adquisición de instrumentos de capital propio | - | (7) |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación | - | - |
| Cobros | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Pasivos subordinados | - | - |
| Emisión de instrumentos de capital propio | - | - |
| Enajenación de instrumentos de capital propio | - | - |
| Otros cobros relacionados con actividades de financiación | - | - |
| D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO | <u>-</u> | <u>-</u> |
| E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D) | <u>28</u> | <u>212</u> |
| F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO | <u>3 544</u> | <u>3 332</u> |
| G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO | <u>3 572</u> | <u>3 544</u> |
| PRO-MEMORIA: | | |
| Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo | | |
| Caja (Nota 21) | 33 | 17 |
| Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales (Nota 21) | 1 875 | 1 979 |
| Otros activos financieros | 1 664 | 1 548 |
| Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista | - | - |
| Total efectivo y equivalentes al final del periodo | <u>3 572</u> | <u>3 544</u> |

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Ha sido reexpresado (Nota 3.a).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

1. Naturaleza de la Entidad

Banco Finantia Sofinloc, S.A. (en adelante “la Entidad” o “el Banco”) se constituyó el 31 de diciembre de 1993 bajo la denominación de Banco Esfinge, S.A., mediante escritura otorgada en esa fecha ante el Notario de Madrid D. Raúl González Pérez, bajo el número 2742 de su protocolo e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el día 14 de enero de 1994.

Dicha denominación se cambió por la actual según acuerdo adoptado en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de junio de 2002, tal y como consta en escritura pública otorgada el 23 de julio del 2002 ante el Notario de Madrid D. Raúl González Pérez, bajo el número 1517 de su protocolo e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el día 19 de septiembre de 2002.

La Entidad está inscrita en el Registro Especial de Bancos y Banqueros con el número 0220 y su número de Identificación Fiscal es A-80762941.

La Entidad es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios (Nota 10).

La Entidad es una entidad de derecho privado cuyo objeto social es la actividad bancaria según lo establecido en el artículo 2º de los Estatutos Sociales, sujeta a la normativa y regulaciones bancarias operantes en España.

Con fecha 26 de diciembre de 2002 se produjo la fusión por absorción de Banco Finantia Sofinloc, S. A. con Inverbolsa, S.A., Agencia de Valores y Bolsa que fue elevada a público mediante escritura pública de fecha 26 de diciembre de 2002, otorgada ante el Notario de Madrid D. Raúl González Pérez con el nº 2.467 de orden de su protocolo, e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, con fecha 10 de enero de 2003, al Tomo 7.326, Libro 0, Folio 62, Sección 8, Hoja M-118675, Inscripción 78.

La operación de fusión se acogió al Régimen Especial previsto en el Capítulo VIII, del Título VIII y Disposición Adicional Octava de la Ley del Impuesto de Sociedades, Ley 43/95, de 27 de diciembre. A tales efectos, se presentó con fecha 11 de febrero de 2003 la comunicación prevista en dicha normativa.

Con fecha 23 de abril de 2009 el Consejo de Administración de Banco Finantia Sofinloc, S.A. acordó la transmisión efectiva de la línea de negocio de “consumer finance” con fecha 1 de mayo de 2009 a Sofinloc Ific, Sucursal en España, de Sofinloc IFIC, S.A., perteneciente al Grupo Finantia.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales adjuntas se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad y de conformidad con lo establecido en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España y sus modificaciones posteriores y con el Código de Comercio, el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital (en adelante LSC), que deroga la Ley de Sociedades Anónimas y la Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada, y cualquier otra normativa vigente que le sea aplicable, al objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Banco de España publicó la citada Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre “Normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros de entidades de crédito”, manifestando de manera expresa que la misma tiene por objeto modificar el régimen contable de dichas entidades, adaptándolo al entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las Normas Internacionales de Información Financiera. La mencionada Circular 4/2004, y sus modificaciones sucesivas, son de aplicación obligatoria a las cuentas anuales individuales de las entidades de crédito españolas.

Con fecha 23 de diciembre de 2014 se publicó en el Boletín Oficial del Estado la Circular 5/2014, de 28 de noviembre, del Banco de España, por la que se modifican la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, la Circular 1/2010, de 27 de enero, a entidades de crédito, sobre estadísticas de los tipos de interés que se aplican a los depósitos y a los créditos frente a los hogares y las sociedades no financieras, y la Circular 1/2013, de 24 de mayo, sobre la Central de Información de Riesgos.

Como se indica en la exposición de motivos, los principales objetivos de la Circular son, por un lado, incorporar los nuevos requerimientos de información estadística y supervisora que el Banco de España debe facilitar al Banco Central Europeo y, por otro, adaptar el contenido de la información financiera pública y de la información de carácter reservado a los criterios de elaboración, terminología, definiciones y formatos de los estados conocidos como FINREP en la normativa de la Unión Europea.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

No existe ningún principio y norma contable, ni criterio de valoración obligatorio que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar en su preparación, incluyéndose en la Nota 13 un resumen de los principios o normas contables, y criterios de valoración más significativos aplicados en las presentes cuentas anuales.

Las cuentas anuales del ejercicio 2014 han sido formuladas por los Administradores de la Entidad en la reunión del Consejo de Administración de fecha 24 de marzo de 2015, estando pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas de la misma, la cual se espera que las apruebe sin cambios significativos.

Las presentes cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

3. Comparación de la información y estimaciones contables

a) Comparación de la información

A los efectos de la obligación establecida en el artículo 35.6 del Código de Comercio, los Administradores de la Sociedad presentan a efectos comparativos junto con cada una de las cifras del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2014, las correspondientes al ejercicio anterior.

A este respecto, la información correspondiente al ejercicio 2013 se ha reexpresado a efectos comparativos como consecuencia de la aplicación retroactiva de un cambio de criterio contable en el registro de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (Nota 10), derivado de las aclaraciones sobre la normativa aplicable, emitidas durante el último trimestre del ejercicio 2014, por parte de Banco de España y de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, que consistente en :

- En relación con las aportaciones ordinarias, el gasto por la aportación se devenga a medida que la Entidad presta sus servicios a los clientes, de manera que al cierre del ejercicio el balance recoge el pasivo por la aportación que se desembolsa en el primer mes del ejercicio posterior. La política contable anterior suponía registrar el gasto por la aportación en el ejercicio de su desembolso.
- En cuanto a la aportación extraordinaria que se deriva del Real Decreto-Ley 6/2013, el gasto se devenga en el momento de la entrada en vigor del citado Real Decreto-Ley, esto es, 24 de marzo de 2013, ya que se trata de una aportación que no depende de la actividad futura de la entidad y debe reconocerse como un pasivo en su totalidad en dicha fecha, con independencia de la fecha de desembolso. La Entidad ya estaba aplicando este criterio en relación con la mencionada aportación extraordinaria, por lo que no ha supuesto ninguna modificación en su tratamiento.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

- Tampoco se ha modificado en el tratamiento contable utilizado para la derrama extraordinaria aprobada por la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos con fecha 30 de julio de 2012, ya que los importes a pagar por esta derrama se deducen de la aportación ordinaria anual, y en consecuencia su devengo contable se produce de manera simultánea al de dicha aportación ordinaria.

La aplicación retroactiva de este cambio de criterio contable ha supuesto, al 31 de diciembre de 2013, una reducción del beneficio neto de la Entidad del ejercicio 2013 por importe de 23 miles de euros, un incremento de los activos fiscales por importe de 148 miles euros y de los pasivos financieros a coste amortizado por importe de 493 miles de euros, así como una disminución de 322 miles de euros en las reservas al 31 de diciembre de 2012. En el Anexo I se presenta una conciliación del balance de situación al 31 de diciembre de 2013 y de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2013, donde se desglosa el efecto del cambio de criterio contable por cada una de las partidas que componen dichos estados financieros.

b) Estacionalidad de ingresos y gastos

En lo que respecta a la estacionalidad de ingresos y gastos, la naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por la Entidad corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras, razón por la que las presentes cuentas anuales no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad.

c) Estimaciones contables

En las presentes cuentas anuales se han utilizado, en su caso, estimaciones para la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que han sido realizadas por la Alta Dirección de la Entidad y ratificadas por sus Administradores. Dichas estimaciones corresponden a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 47).
- La vida útil aplicada a los elementos del Activo material y del Activo intangible (Notas 27 y 28, respectivamente).
- El periodo de reversión de las diferencias temporarias (Nota 29).

Dado que estas estimaciones se han realizado de acuerdo con la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2014 sobre las partidas afectadas, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en cualquier sentido en los próximos ejercicios. Dicha modificación se realizará, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Datos en miles de Euros)

4. Distribución del resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2014 que el Consejo de Administración de la Entidad someterá a la aprobación de su Junta General, así como la ya aprobada para el ejercicio 2013, es la siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013 (*)</u> |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Distribución: | | |
| Reserva legal | 607 | 274 |
| Reservas voluntarias | <u>5 464</u> | <u>2 470</u> |
| Resultado distribuido | <u>6 071</u> | <u>2 744</u> |
| Resultado del ejercicio | <u>6 071</u> | <u>2 744</u> |

(*) El resultado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 ha sido reexpresado (Nota 3.a) y asciende a 2.721 miles de euros.

5. Recursos propios mínimos

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la normativa reguladora de los requerimientos de capital de las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de sus grupos económicos, era la Circular 3/2008 de Banco de España, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos.

Con fecha 27 de junio de 2013 se publicó en el Boletín Oficial de la Unión Europea la nueva regulación sobre requerimientos de capital (denominada CRD-IV), con aplicación a partir del 1 de enero de 2014, compuesta por:

La Directiva 2013/36/UE, de 26 de junio, del Parlamento y del Consejo, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y las empresas de inversión y a la supervisión prudencial de estas entidades, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE.

- El Reglamento (UE) n.º. 575/2013 (en adelante CRR), de 26 de junio de 2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º. 648/2012.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Las directivas tienen que ser traspuestas al ordenamiento jurídico español, mientras que los reglamentos de la Unión Europea son de aplicación inmediata desde su entrada en vigor. En España, el 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, realizó una trasposición parcial al derecho español de la Directiva 2013/36/UE y habilitó al Banco de España, en su disposición final quinta, para hacer uso de las opciones que se atribuyen a las autoridades competentes nacionales en el Reglamento (UE) nº. 575/2013.

Por tanto, a partir del 1 de enero de 2014 han quedado derogadas las disposiciones de la Circular 3/2008 del Banco de España que vayan en contra de la normativa europea antes mencionada. Adicionalmente, el 5 de febrero de 2014 se publicó la Circular de Banco de España 2/2014, de 31 de enero, por la que, de acuerdo con las facultades que el Reglamento (UE) nº. 575/2013 confiere a las autoridades competentes nacionales, el Banco de España hizo uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanente previstas en dicho reglamento.

Asimismo, la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, ha continuado con la trasposición de la CRD-IV al ordenamiento jurídico español.

Todo ello constituye la actual normativa en vigor que regula los recursos propios que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de grupo consolidado, y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar y la información de carácter público que deben remitir al mercado.

Teniendo en cuenta estas referencias normativas, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los recursos propios computables de la Entidad, que se calculan, en una base individual, exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la normativa vigente en cada momento en 41.074 miles de euros y 33.635 miles de euros, respectivamente.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los recursos propios computables de la Entidad, teniendo en cuenta la distribución de resultados son los siguientes:

| | <u>2014</u> | <u>2013 (*)</u> | <u>2013 (**)</u> |
|---|---------------|-----------------|------------------|
| Capital | 27 216 | 27 216 | 27 216 |
| Acciones propias | (7) | (7) | (7) |
| Reservas | 29 816 | 24 090 | 23 745 |
| Deducciones | <u>(4)</u> | <u>(10)</u> | <u>(10)</u> |
| Capital ordinario - Common Equity Tier 1 (CET1) | <u>57 021</u> | <u>51 289</u> | <u>50 944</u> |
| Otros recursos propios de primer nivel | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Recursos propios de segundo nivel | <u>2 577</u> | <u>2 387</u> | <u>2 387</u> |
| Total recursos propios computables | <u>59 598</u> | <u>53 676</u> | <u>53 331</u> |
| Requerimientos de recursos propios mínimos | <u>18 524</u> | <u>20 041</u> | <u>20 041</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ratios más significativos de los recursos propios de la Entidad son los siguientes:

| | <u>2014</u> | <u>2013 (*)</u> | <u>2013 (**)</u> |
|---|---------------|-----------------|------------------|
| Ratio de capital ordinario - Common Equity Tier 1 | <u>24,63%</u> | <u>20,47%</u> | <u>20,34%</u> |
| Ratio de solvencia sobre recursos propios totales | <u>25,74%</u> | <u>21,43%</u> | <u>21,29%</u> |

(*) Las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2013 están calculadas de acuerdo con la normativa vigente a dicha fecha. En lugar del Common Equity Tier 1 (CET1), el importe comparativo al 31 de diciembre de 2013 debe entenderse como recursos propios básicos de la Entidad a esa fecha, ya que a dicha fecha no resultaba de aplicación el cálculo del CET1.

(**) Cifras reexpresadas (Nota 3.a), resultando el exceso sobre los requerimientos mínimos exigidos un importe de 33.290 miles de euros.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Datos en miles de Euros)

6. Retribuciones de los Administradores y de la Alta Dirección de la Entidad

a) Atenciones estatutarias

Los estatutos de la Entidad no contemplan una retribución obligatoria a percibir por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad.

b) Retribuciones de los Administradores

Durante los ejercicios 2014 y 2013 los miembros del Consejo de Administración no han percibido ninguna cantidad en concepto de gastos, dietas de asistencia, ni otras remuneraciones por su cargo como consejeros.

c) Compromisos por pensiones, seguros, créditos, avales y otros conceptos

No existen seguros de vida, créditos, anticipos, ni otro tipo de obligaciones o garantías concedidas o recibidas de los Administradores, salvo lo indicado en la Nota 13.n).

d) Retribuciones de la Dirección

Las retribuciones salariales percibidas por la Dirección de la Entidad durante los ejercicios 2014 y 2013 ascendieron a 110 miles de euros, en ambos ejercicios, correspondiendo dichos importes en su totalidad a retribución fija.

7. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

El 5 de julio de 2010 se publicó la Ley 15/2010, 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.

Entre otros aspectos, dicha norma suprime la posibilidad del “pacto entre las partes”, en relación con la ampliación del plazo de pago a proveedores, como respuesta a las repercusiones financieras de la crisis económica en todos los sectores, traducidas en un aumento de impagos, retrasos y prórrogas en la liquidación de facturas vencidas, que afecta con especial gravedad a las pequeñas y medianas empresas por su gran dependencia del crédito a corto plazo y por las limitaciones de tesorería en el actual contexto económico. Además, para luchar contra estas dificultades, la ley fija un aplazamiento general máximo entre empresas de 60 días naturales a partir de la fecha de entrega de las mercancías o de prestación de los servicios que ha empezado a regir el 1 de enero de 2013.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Datos en miles de Euros)

De manera adicional, la disposición adicional tercera de dicha norma indica que las sociedades deberán publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales individuales y consolidadas.

En relación a la actividad de la Entidad, la información referente a los aplazamientos de deudas corresponde a pagos a proveedores por prestación de servicios y suministros diversos distintos de los pagos a depositantes. Los pagos efectuados a éstos durante los ejercicios 2014 y 2013 han ascendido a 1.026 miles de euros y 900 miles de euros, respectivamente, efectuados dentro de los plazos legales y contractualmente establecidos.

Asimismo, la totalidad del saldo pendiente de pago a proveedores presenta un aplazamiento inferior al plazo legal, fijado actualmente en 60 días.

8. Contratos de agencia

La Entidad no mantiene al 31 de diciembre de 2014 y 2013 contratos de agencia ni ha otorgado poderes para actuar frente a la clientela en su nombre a otras entidades o personas físicas.

9. Impacto medioambiental

Las operaciones globales de la Entidad se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales).

La Entidad considera que cumple sustancialmente tales Leyes y que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante los ejercicios 2014 y 2013, la Entidad no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de carácter medioambiental, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

10. Fondo de Garantía de Depósitos

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

En los ejercicios 2014 y 2013, el gasto incurrido por las contribuciones ordinarias, adicionales y derramas realizadas a este organismo ha ascendido a 559 miles de euros y 1.003 miles de euros, respectivamente, que se ha registrado en el epígrafe de "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (Nota 44).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

En lo que respecta a las aportaciones ordinarias, con fecha 2 de diciembre de 2011 entró en vigor el Real Decreto-Ley 19/2011, de 2 de diciembre, por el que se modifica el Real Decreto-Ley 16/2011, que ha establecido que el importe de las aportaciones de las entidades al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito se incrementará hasta el 2 por mil de la base de cálculo, resultando de aplicación a las aportaciones desembolsadas a partir de su entrada en vigor. El gasto por las aportaciones ordinarias referidas se devenga a medida que el Banco presta sus servicios a los clientes, de manera que al cierre del ejercicio el balance recoge el pasivo por la aportación que se desembolsa en el primer mes del ejercicio posterior. El gasto devengado por la Entidad en concepto de aportaciones ordinarias durante los ejercicios 2014 y 2013 ha ascendido a 559 miles de euros y 493 miles de euros, respectivamente.

Por otra parte, en lo que respecta a las contribuciones extraordinarias, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, al objeto de restaurar la suficiencia patrimonial del Fondo conforme a lo previsto en el artículo 6.2 del Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de octubre, el 30 de julio de 2012 acordó la realización de una derrama entre las entidades adscritas al mismo, distribuidas según la base de cálculo de las aportaciones al 31 de diciembre de 2011, a pagar mediante diez cuotas anuales iguales. El importe de las cuotas que se deba ingresar en cada fecha podrá ser deducida de la aportación ordinaria anual que, en su caso, satisfaga la entidad en esa misma fecha, y hasta el importe de la cuota ordinaria. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor actual del importe pendiente de desembolsar por este concepto asciende a 284 miles de euros y 320 miles de euros, respectivamente.

Por último, con el objeto de mantener una saneada posición patrimonial del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, que le permita desempeñar adecuadamente su función en favor de la estabilidad del sistema financiero español, y de acuerdo a lo estipulado en el Real Decreto-Ley 6/2013, de 22 de marzo, se establece una contribución especial al mismo, aplicable una sola vez, de un 3 por mil de los depósitos computables. Esta contribución se articula en dos fases. Una primera por el 40 por ciento, para la que existen una serie de deducciones relacionadas con la dimensión de las entidades, sus aportaciones a la SAREB o la percepción de ayudas públicas. Y un segundo tramo, por el 60 por ciento restante, a satisfacer a partir de 2014 y dentro de un máximo de siete años, de acuerdo al calendario de pagos fijado por la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito. De acuerdo a lo señalado en la Nota 3, se ha considerado que este gasto ha sido devengado en el momento de la entrada en vigor del citado Real Decreto-Ley, 24 de marzo de 2013, ya que se trata de una aportación que no depende de la actividad futura de la Entidad y debe reconocerse como un pasivo en su totalidad en dicha fecha, con independencia de la fecha de su desembolso. El gasto registrado en el ejercicio 2013 por esta dotación adicional requerida por el citado Real Decreto-Ley 6/2013 asciende a 510 miles de euros.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

11. Honorarios de auditoría

Los honorarios soportados por la Entidad por los servicios de auditoría externa de los ejercicios 2014 y 2013 prestados por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. han ascendido a 36 miles de euros, para cada uno de los ejercicios. Adicionalmente, los honorarios por otros servicios vinculados, requeridos por la normativa aplicable han ascendido a 12 miles de euros en ambos ejercicios.

12. Acontecimientos posteriores

No se han producido hechos posteriores significativos entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

13. Principios y normas contables y criterios de valoración aplicados

Los principios y normas contables y criterios de valoración más significativos aplicados para la elaboración de las presentes cuentas anuales, se describen a continuación:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión de la Entidad continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del Patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Las presentes cuentas anuales, salvo, en su caso, en lo relacionado con los Estados 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) Otros principios generales

Las cuentas anuales se han elaborado de acuerdo con el enfoque de coste histórico, aunque modificado por la revalorización, en su caso, de terrenos y construcciones, activos financieros disponibles para la venta y activos y pasivos financieros (incluidos derivados) a valor razonable.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Datos en miles de Euros)

La preparación de las cuentas anuales exige el uso de ciertas estimaciones contables. Asimismo, exige a la Dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Entidad. Dichas estimaciones pueden afectar al importe de los activos y pasivos y al desglose de los activos y pasivos contingentes a la fecha de las cuentas anuales y el importe de los ingresos y gastos durante el período de las cuentas anuales. Aunque las estimaciones a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales están basadas en el mejor conocimiento de la Administración de las circunstancias actuales y previsibles, los resultados finales podrían diferir de estas estimaciones.

d) Derivados financieros

Los derivados financieros son instrumentos que, además de proporcionar una pérdida o una ganancia, pueden permitir, bajo determinadas condiciones, compensar la totalidad o parte de los riesgos de crédito y/o de mercado asociados a saldos y transacciones, utilizando como elementos subyacentes tipos de interés, determinados índices, los precios de algunos valores, los tipos de cambio cruzado de distintas monedas u otras referencias similares. La Entidad utiliza derivados financieros negociados en mercados organizados o negociados bilateralmente con la contraparte fuera de mercados organizados (OTC).

Los derivados financieros son utilizados, en su caso, para negociar con clientes que los solicitan, para la gestión de los riesgos de las posiciones propias de la Entidad (derivados de cobertura) o para beneficiarse de los cambios en los precios de los mismos.

Los derivados financieros que no pueden ser considerados de cobertura se consideran como derivados de negociación. Las condiciones para que un Derivado financiero pueda ser considerado como de cobertura son las siguientes:

- i) El Derivado financiero debe cubrir el riesgo de variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones del tipo de interés y/o del tipo de cambio (cobertura de valores razonables), el riesgo de alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables (cobertura de flujos de efectivo) o el riesgo de la inversión neta en un negocio en el extranjero (cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero).
- ii) El Derivado financiero debe eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura. Por tanto, tener eficacia prospectiva, eficacia en el momento de contratación de la cobertura en condiciones normales, y eficacia retrospectiva, evidencia suficiente de que la eficacia de la cobertura se mantendrá durante toda la vida del elemento o posición cubierto.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El cumplimiento de las exigencias para el tratamiento de la cobertura contable se justifica mediante la realización de tests que permitan considerar a la cobertura como altamente eficaz tanto en el momento de la contratación, mediante test prospectivos como a lo largo de la vida de la operación mediante test retrospectivos que aseguren la efectividad de la cobertura realizada, observando que los resultados por la variación del valor del derivado de cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la variación de valor de la partida cubierta; este intervalo de tolerancia es el admitido según las normas contables.

Se debe documentar adecuadamente que la contratación del Derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura eficaz, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo la Entidad.

Las coberturas se pueden aplicar a elementos o saldos individuales o a carteras de activos y pasivos financieros. En este último caso, el conjunto de los activos o pasivos financieros a cubrir debe compartir el mismo tipo de riesgo, entendiéndose que se cumple cuando la sensibilidad al cambio de tipo de interés de los elementos individuales cubiertos es similar.

La Entidad ha clasificado sus coberturas contables en función del tipo de riesgo que cubren en coberturas del valor razonable. La ganancia o pérdida que surja al valorar los instrumentos de cobertura se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Asimismo, la ganancia o pérdida atribuible al riesgo cubierto se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, aun cuando la partida se valore por su coste amortizado, o sea un activo financiero incluido en la categoría de activos financieros disponibles para la venta.

Los Derivados financieros implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos principales se registran separadamente como derivados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos principales y siempre que dichos contratos principales no se encuentren clasificados en los epígrafes de “Cartera de negociación” y de “Otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la totalidad de los derivados financieros contratados por la Entidad para la cobertura del riesgo de tipo de interés de la cartera de bonos disponibles para la venta han sido designados como operaciones de cobertura del valor razonable.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

e) Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en el balance de situación de acuerdo con los siguientes criterios:

i) Caja y depósitos en bancos centrales que corresponden a los saldos en efectivo y a los saldos mantenidos en Banco de España y en otros bancos centrales.

ii) Cartera de negociación que incluye los activos financieros que se han adquirido con el objeto de realizarlos a corto plazo, son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo o son instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.

iii) Activos financieros disponibles para la venta que corresponde a los valores representativos de deuda no clasificados como inversión a vencimiento, como otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, como inversiones crediticias o como cartera de negociación y los instrumentos de capital de entidades que no son dependientes, asociadas o multigrupo y que no se han incluido en las categorías de cartera de negociación y de otros activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

iv) Inversiones crediticias que incluye los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se recuperará todo el desembolso realizado por la Entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. Se recoge tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras Entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes o usuarios de servicios, que constituye parte del negocio de la Entidad.

v) Activos no corrientes en venta de carácter financiero que corresponde al valor en libros de las partidas individuales, integradas en un grupo de disposición o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar (operaciones en interrupción) y cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales. Por tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas de carácter financiero previsiblemente tendrá lugar a

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

**MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL
EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Datos en miles de Euros)

través del precio que se obtenga en su enajenación.

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su coste de adquisición. Su valoración posterior en cada cierre contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios:

- i) Los activos financieros se valoran a su valor razonable excepto las inversiones crediticias, y los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva.
- ii) Se entiende por valor razonable de un activo financiero en una fecha dada el importe por el que podría ser entregado entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La mejor evidencia del valor razonable es el precio de cotización en un mercado activo que corresponde a un mercado organizado, transparente y profundo.

Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo financiero, 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. Asimismo, se tienen en cuenta las peculiaridades específicas del activo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo financiero lleva asociados. No obstante, las propias limitaciones de los modelos de valoración desarrollados y las posibles inexactitudes en las asunciones exigidas por estos modelos pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo financiero no coincida exactamente con el precio al que el mismo podría ser comprado o vendido en la fecha de su valoración.

- iii) El valor razonable de los derivados financieros con valor de cotización en un mercado activo es su precio de cotización diario y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados financieros OTC.

El valor razonable de los derivados financieros OTC es la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento y descontados a la fecha de la valoración, utilizándose métodos reconocidos por los mercados financieros.

- iv) Las inversiones crediticias se valoran a su coste amortizado, utilizándose en su determinación el método del tipo de interés efectivo, para lo cual se periodifican por medio de un criterio financiero las comisiones recibidas y pagadas. Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias,

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al 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. En el caso de que se encuentren cubiertas por operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tal como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas por riesgo de crédito futuras. 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.

Las variaciones en el valor en libros de los activos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados”, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe “Resultados de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las variaciones del valor en libros de los instrumentos incluidos en el epígrafe “Activos financieros disponibles para la venta” se registran transitoriamente en el epígrafe “Ajustes por valoración” del Patrimonio neto salvo que procedan de diferencias de cambio de partidas monetarias (Nota 13.h.). Los importes incluidos en el epígrafe “Ajustes por valoración” permanecen formando parte del Patrimonio neto hasta que se produzca la baja en el balance de situación del activo en el que tienen su origen, momento en el que se cancelan contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

f) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en el balance de situación de acuerdo con los siguientes criterios:

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

i) Cartera de negociación que incluye los pasivos financieros que se han adquirido con el objeto de realizarlos a corto plazo, son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo, son instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable o son originados por la venta en firme de activos financieros adquiridos temporalmente o recibidos en préstamo.

ii) Pasivos financieros a coste amortizado que corresponde a los pasivos financieros que no tienen cabida en los restantes capítulos del balance de situación y que responden a las actividades típicas de captación de fondos de las Entidades financieras, cualquiera que sea su forma de instrumentalización y su plazo de vencimiento.

Los pasivos financieros se registran a su coste amortizado, excepto los pasivos financieros incluidos en los epígrafes “Cartera de negociación”, que se valoran a valor razonable.

Las variaciones en el valor en libros de los pasivos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe “Intereses y cargas asimiladas”, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe “Resultados por operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

g) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, lo que se produce:

i) En el caso de instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

ii) En el caso de instrumentos de capital, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Como norma general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y la recuperación de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce. En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance de situación, aunque la Entidad pueda llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.

En el caso de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado el importe de las pérdidas por deterioro incurridas es igual a la diferencia negativa entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados.

En el caso de instrumentos de deuda cotizados se puede utilizar, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros, su valor de mercado siempre que éste sea suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la Entidad.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la Entidad estima que obtendrá durante la vida del instrumento. En dicha estimación se considera toda la información relevante que se encuentra disponible en la fecha de elaboración de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

Asimismo, en la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

Las carteras de instrumentos de deuda, riesgos contingentes y compromisos contingentes, cualquiera que sea su titular, instrumentación o garantía, se analizan para determinar el riesgo de crédito al que está expuesta la Entidad y estimar las necesidades de cobertura por deterioro de su valor. Para la confección de los estados financieros, la Entidad clasifica sus operaciones en función de su riesgo de crédito analizando, por separado, el riesgo de insolvencia imputable al cliente y el riesgo-país al que, en su caso, estén expuestas.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

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

Cuando un instrumento concreto no se pueda incluir en ningún grupo de activos con características de riesgo similares, se analizará exclusivamente de forma individual para determinar si está deteriorado y, en su caso, para estimar la pérdida por deterioro.

La evaluación colectiva de un grupo de activos financieros para estimar sus pérdidas por deterioro se realiza de la siguiente forma:

- i) Los instrumentos de deuda se incluyen en grupos que tengan características de riesgo de crédito similares, indicativas de la capacidad de los deudores para pagar todos los importes, principal e intereses, de acuerdo con las condiciones contractuales. Las características de riesgo de crédito que se consideran para agrupar a los activos son, entre otras, el tipo de instrumento, el sector de actividad del deudor, el área geográfica de la actividad, el tipo de garantía, la antigüedad de los importes vencidos y cualquier otro factor que sea relevante para la estimación de los flujos de efectivo futuros.
- ii) Los flujos de efectivo futuros de cada grupo de instrumentos de deuda se estima sobre la base de la experiencia de pérdidas históricas de la Entidad para instrumentos con características de riesgo de crédito similares a las del respectivo grupo, una vez realizados los ajustes necesarios para adaptar los datos históricos a las condiciones actuales del mercado.
- iii) La pérdida por deterioro de cada grupo es la diferencia entre el valor en libros de todos los instrumentos de deuda del grupo y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados.

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, los riesgos contingentes y los compromisos contingentes se clasifican, en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación, en las siguientes categorías: riesgo normal, riesgo subestándar, riesgo dudoso por razón de la morosidad del cliente, riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad del cliente y riesgo fallido. Para los instrumentos de deuda no clasificados como riesgo normal se estiman, sobre la base de la experiencia de la Entidad y del sector, las coberturas específicas necesarias por deterioro, teniendo en cuenta la antigüedad de los importes impagados, las garantías aportadas y la situación económica del cliente y, en su caso, de los garantes. Dicha estimación se realiza, en general, sobre la base de calendarios de morosidad elaborados sobre la base de la experiencia de la Entidad y de la información que

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Datos en miles de Euros)

tiene del sector.

Similarmente, los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y los riesgos contingentes, cualquiera que sea el cliente, se analizan para determinar su riesgo de crédito por razón de riesgo-país. Se entiende por riesgo-país el riesgo que concurre en los clientes residentes en un determinado país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual.

Adicionalmente a las coberturas específicas por deterioro indicadas anteriormente, la Entidad cubre las pérdidas inherentes incurridas de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y de los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal mediante una cobertura colectiva. Dicha cobertura colectiva, que se corresponde con la pérdida estadística, se realiza teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y las demás circunstancias conocidas en el momento de la evaluación y corresponden a las pérdidas inherentes incurridas a la fecha de los estados financieros, calculadas con procedimientos estadísticos, que están pendientes de asignar a operaciones concretas.

En este sentido, la Entidad ha utilizado, los parámetros establecidos por Banco de España, sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector, que determinan el método e importe a utilizar para la cobertura de las pérdidas por deterioro inherentes incurridas en los instrumentos de deuda y riesgos contingentes clasificados como riesgo normal, que se modifican periódicamente de acuerdo con la evolución de los datos mencionados. Dicho método de determinación de la cobertura de las pérdidas por deterioro inherentes incurridas en los instrumentos de deuda se realiza mediante la aplicación de unos porcentajes a los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y de los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal.

Los mencionados porcentajes varían en función de la clasificación realizada de dichos instrumentos de deuda dentro del riesgo normal entre las siguientes subcategorías: Sin riesgo apreciable, Riesgo bajo, Riesgo medio - bajo, Riesgo medio, Riesgo medio - alto y Riesgo alto.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados y para aquéllos para los que se hubiesen calculado colectivamente pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a 90 días.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Datos en miles de Euros)

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en valores representativos de deuda e instrumentos de capital incluidos en el epígrafe “Activos financieros disponibles para la venta” es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando existen evidencias objetivas de que el descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas directamente en el epígrafe “Ajustes por valoración” en el Patrimonio neto se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce, para el caso de valores representativos de deuda, en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo de recuperación y, para el caso de instrumentos de capital, en el epígrafe “Ajustes por valoración” en el Patrimonio neto.

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su coste de adquisición corresponden a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se producen minorando directamente el coste del activo financiero, sin que su importe pueda recuperarse salvo en caso de venta.

h) Valoración de las cuentas en moneda extranjera

La moneda funcional de la Entidad es el Euro. En consecuencia, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al Euro se consideran denominados en moneda extranjera.

El contravalor en miles de euros de los activos y pasivos totales en moneda extranjera mantenidos por la Entidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | 31 de diciembre de 2014 | | | 31 de diciembre de 2013 | | |
|-------------|-------------------------|---------------|------------------------|-------------------------|---------------|------------------------|
| | Activos | Pasivos | Compromisos Adquiridos | Activos | Pasivos | Compromisos Adquiridos |
| Dólares USA | 132 610 | 10 202 | 123 548 | 74 761 | 18 060 | 55 688 |
| | <u>132 610</u> | <u>10 202</u> | <u>123 548</u> | <u>74 761</u> | <u>18 060</u> | <u>55 688</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El contravalor en euros de los activos y pasivos en moneda extranjera, clasificados por su naturaleza, mantenidos por la Entidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | 2014 | | | 2013 | | |
|---|----------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|
| | Activos | Pasivos | Comprom. Adquiridos | Activos | Pasivos | Comprom. Adquiridos |
| Activos financieros disponibles para la venta | 131 708 | - | - | 72 934 | - | - |
| Inversiones crediticias | 722 | - | - | 430 | - | - |
| Depósitos en entidades de crédito | 722 | - | - | 430 | - | - |
| Resto de Activos | 180 | - | - | 1 397 | - | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | - | 8 494 | - | - | 18 026 | - |
| Periodificaciones | - | - | 123 548 | - | - | 55 688 |
| Derivados | - | - | - | - | - | - |
| Resto de Pasivos | - | 1 708 | - | - | 34 | - |
| | <u>132 610</u> | <u>10 202</u> | <u>123 548</u> | <u>74 761</u> | <u>18 060</u> | <u>55 688</u> |

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de contado de la fecha de reconocimiento, entendido como el tipo de cambio para entrega inmediata.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a la moneda funcional:

- i) Los activos y pasivos de carácter monetario, se convierten al tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado de la fecha a que se refieren los estados financieros.
- ii) Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico, se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- iii) Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.
- iv) Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación. No obstante, se utiliza un tipo de cambio medio del periodo para todas las operaciones realizadas en el mismo, salvo que haya sufrido variaciones significativas. Las amortizaciones se convierten al tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Las diferencias de cambio surgidas en la conversión de los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se registran, en general, en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, en el caso de las diferencias de cambio que surgen en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa en el epígrafe "Ajustes por valoración" del Patrimonio neto, se desglosa el componente de tipo de cambio de la revalorización del elemento no monetario.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:

i) Comisiones financieras que son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

ii) Comisiones no financieras que son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo a los siguientes criterios:

i) Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.

ii) Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante el período de tales transacciones o servicios.

iii) Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente en función de principio del devengo. Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.

j) Compensación de saldos

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

k) Garantías financieras

Un contrato de garantía financiera es un contrato que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda, con independencia de su forma jurídica, que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito.

La entidad emisora de contratos de garantía financiera los reconoce en la partida de "Otros pasivos financieros" por su valor razonable más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles a su emisión, salvo que se trate de contratos emitidos por entidades aseguradoras.

En el inicio, salvo evidencia en contrario, el valor razonable de los contratos de garantía financiera emitidos a favor de un tercero no vinculado dentro de una transacción aislada en condiciones de independencia mutua, es la prima recibida más, en su caso, el valor actual de los flujos de efectivo a recibir, utilizando un tipo de interés similar al de activos financieros concedidos por la Entidad con similar plazo y riesgo. Simultáneamente, se reconocerá como un crédito en el activo el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir utilizando el tipo de interés anteriormente citado.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los contratos se tratan de acuerdo con los siguientes criterios:

- i) El valor de las comisiones o primas a recibir por garantías financieras se actualiza registrando las diferencias en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso financiero.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

ii) El valor de los contratos de garantía financiera que no se hayan calificado como dudosos es el importe inicialmente reconocido en el pasivo menos la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias linealmente a lo largo de la vida esperada de la garantía o con otro criterio, siempre que este refleje más adecuadamente la percepción de los beneficios y riesgos económicos de la garantía.

La clasificación como dudoso de un contrato de garantía financiera implicará su reclasificación al epígrafe de “Provisiones para riesgos y compromisos contingentes”, que se valorará aplicando lo indicado en la Nota 13.g, anterior.

1) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento se presentan en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica y se clasifican desde el inicio como arrendamientos financieros u operativos.

i) Un arrendamiento se considera como arrendamiento financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato.

Cuando la Entidad actúa como arrendadora de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el epígrafe de Inversiones Crediticias del balance de situación, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Por otra parte, cuando la Entidad actúa como arrendataria, se registra el coste de los activos arrendados en el balance de situación, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe, que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra. Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio.

Los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma que el rendimiento se mantenga constante a lo largo de la vida de los contratos.

ii) Los contratos de arrendamiento que no se consideran arrendamientos financieros se clasifican como arrendamientos operativos.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Cuando la Entidad actúa como arrendadora, se registra el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe de Activo material. Dichos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal.

Por otra parte, cuando la Entidad actúa como arrendataria, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se registran linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

m) Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por la Entidad que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación. Las comisiones generadas por esta actividad se registran en el epígrafe “Comisiones percibidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

n) Gastos de personal

Según el Convenio Colectivo vigente, firmado el 5 de mayo de 2012, la Entidad tiene el compromiso de complementar, en determinadas condiciones, las prestaciones de la Seguridad Social, en caso de enfermedad, incapacidad permanente, viudedad u orfandad, que se encuentra cubierto con un seguro colectivo.

De acuerdo con la normativa vigente, la Entidad está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. Durante los ejercicios 2014 y 2013, los gastos en concepto de indemnizaciones por despidos ascendieron a 71 miles de euros y 78 miles de euros, respectivamente, tal y como se detalla en la Nota 45.a). No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto al 31 de diciembre de 2014.

ñ) Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre Sociedades o equivalente se considera como un gasto y se registra, en general, en el epígrafe del “Impuesto sobre beneficios” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El gasto del epígrafe “Impuesto sobre beneficios” viene determinado por el impuesto a pagar calculado respecto a la base imponible del ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

La base imponible del ejercicio puede diferir del Resultado neto del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias ya que excluye las partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del pasivo en el balance de situación y se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar.

Un activo por impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que la Entidad obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo. Se considera probable que la Entidad obtendrá en el futuro suficientes ganancias fiscales, entre otros supuestos, cuando:

- i) Existen pasivos por impuestos diferidos cancelables en el mismo ejercicio que el de la realización del activo por impuesto diferido o en otro posterior en el que pueda compensar la base imponible negativa existente o producida por el importe anticipado.
- ii) Las bases imponibles negativas han sido producidas por causas identificadas que es improbable que se repitan.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y efectuándose las oportunas correcciones en los mismos.

o) Activo material

El activo material de uso propio corresponde al inmovilizado material que se estima que se le dará un uso continuado por la Entidad y el inmovilizado material que se adquiere por un arrendamiento financiero. Se valora a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

En el caso de los activos adjudicados, el coste de adquisición corresponde al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Datos en miles de Euros)

Las amortizaciones se calculan sistemáticamente según el método lineal, aplicando los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. En el caso de los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones, se entiende que tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización. En los ejercicios 2014 y 2013, las dotaciones anuales en concepto de amortización del activo material se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan en función de los años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes grupos de elementos:

| | <u>Coefficiente</u> |
|-------------------------------|---------------------|
| Inmuebles | 2% |
| Instalaciones de inmuebles | 12% |
| Mobiliario e instalaciones | 10%, 20% |
| Elementos de transporte | 16% |
| Equipos para proceso de datos | 25% |

En cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material exceda de su correspondiente importe recuperable. En dicho caso, la Entidad reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, la Entidad registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización.

La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

La Entidad, al menos al final de cada ejercicio, procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo material de uso propio con la finalidad de detectar cambios significativos en las mismas que, en el caso de producirse, se ajustan mediante la correspondiente corrección del registro en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de la nueva vida útil estimada.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

p) Activo intangible

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables pero sin apariencia física. Se considera que los activos intangibles son identificables cuando son separables de otros activos porque se pueden enajenar, arrendar o disponer de ellos de forma individual o surgen como consecuencia de un contrato o de otro tipo de negocio jurídico. Se reconoce un activo intangible cuando, además de satisfacer la definición anterior, la Entidad estima probable la percepción de beneficios económicos derivados de dicho elemento y su coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste, ya sea éste el de adquisición o de producción, y, posteriormente, se valoran por su coste menos, cuando proceda, la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Los activos intangibles pueden ser de vida útil indefinida, cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se ha concluido que no existe un límite previsible del período durante el cual se espera que generen flujos de efectivo netos a favor de la Entidad, o de vida útil definida. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan aunque, en cada cierre contable, la Entidad revisa sus respectivas vidas útiles remanentes con objeto de asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas o, en caso contrario, de proceder en consecuencia. Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los del activo material.

En cualquier caso, la Entidad registra contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los del activo material.

En los ejercicios 2014 y 2013 la vida útil estimada por la Entidad para los activos intangibles registrados en el balance de situación es de tres años.

q) Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales de la Entidad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, la Entidad espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

- i) Una disposición legal o contractual.
- ii) Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por la Entidad frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando la Entidad acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- iii) La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que la Entidad no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles de la Entidad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Entidad. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales de la Entidad cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

La Entidad incluye en las cuentas anuales 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 a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable.

Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

r) Activos contingentes

Se consideran activos contingentes los activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y debe confirmarse cuando ocurran o no eventos que están fuera de control de la Entidad.

Los activos contingentes no se reconocen en el balance de situación ni en la cuenta de pérdidas y ganancias. La Entidad informa acerca de su existencia siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporan beneficios económicos por esta causa.

s) Activos no corrientes en venta

El epígrafe de “Activos no corrientes en venta” del balance de situación incluye los activos, cualquiera que sea su naturaleza, que no formando parte de las actividades de explotación, incluyan importes cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea superior a un año desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales.

Cuando excepcionalmente la venta se espera que ocurra en un periodo superior a un año, la Entidad valora el coste de venta en términos actualizados, registrando el incremento de su valor debido al paso del tiempo en el epígrafe de Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En consecuencia, la recuperación del valor en libros de estas partidas, que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera, previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.

Por tanto, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por la Entidad para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ella de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que la Entidad haya decidido hacer un uso continuado de esos activos.

Los activos clasificados como “Activos no corrientes en venta” se valoran, en general, por el menor importe entre su valor en libros en el momento en el que son considerados como tales y su valor razonable neto de los costes de venta estimados de dichos activos. Mientras que permanecen clasificados como “Activos no corrientes en venta”, los activos materiales e inmateriales amortizables por su naturaleza no se amortizan.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos neto de sus costes de venta, la Entidad ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

venta no clasificados como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, la Entidad 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 “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

t) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan determinados conceptos que tienen las definiciones siguientes:

- i) “Flujos de efectivo” que son las entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de cambios en su valor.
- ii) “Actividades de explotación” que son las actividades típicas de la Entidad y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación y los intereses pagados por cualquier financiación recibida, aunque correspondan a pasivos financieros clasificados como actividades de financiación.
- iii) “Actividades de inversión” que son las correspondientes a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, tales como activos materiales, activos intangibles, participaciones, activos no corrientes y pasivos asociados en venta, instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta que sean inversiones estratégicas y activos financieros incluidos en la cartera de inversión a vencimiento.
- iv) “Actividades de financiación” que son las 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.

14. Deberes de lealtad de los Administradores

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, y con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas, los consejeros han comunicados a la Entidad que, durante el ejercicio 2014, ellos o sus personas vinculadas, según se define en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital:

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

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

15. Atención al cliente

La Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de medidas de reforma del sistema financiero, adopta, en su capítulo V una serie de medidas protectoras de los clientes de servicios financieros. En primer lugar, se establece la obligación para las entidades financieras, de atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes puedan presentar, relacionadas con sus intereses y derechos legalmente reconocidos. A estos efectos, las entidades de crédito, empresas de servicios de inversión y entidades aseguradoras deberán contar con un departamento o servicio de atención al cliente. Además podrán designar un defensor del cliente, a quien corresponderá atender y resolver los tipos de reclamaciones que determine en cada caso su reglamento de funcionamiento, y que habrá de ser una entidad o experto independiente.

Adicionalmente, el artículo 17.2 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre Departamentos y Servicios de Atención al cliente y Defensor del cliente de las Entidades Financieras requiere que dentro del primer trimestre de cada año, los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente, presentarán ante el

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Consejo de Administración u órgano equivalente, un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. Asimismo en la memoria de las cuentas anuales se deberá resumir brevemente, el contenido de la memoria del Servicio de Atención al cliente y del Defensor del cliente de la Entidad.

De acuerdo con lo requerido en la citada normativa, a continuación se detallan los principales aspectos del Informe que el Servicio de Atención al Cliente ha elaborado correspondiente a su actuación durante 2014.

En el marco de su actuación, el Servicio de Atención al Cliente ha tramitado seis reclamaciones durante el ejercicio 2014, las cuales fueron admitidas a trámite en su totalidad, siendo dos reclamaciones estimadas a favor de los clientes, y el resto estimadas a favor de la Entidad.

A fecha de emisión del presente informe no se tiene constancia en la Entidad de haberse presentado reclamación alguna en segunda instancia ante Banco de España a excepción de una reclamación que fue resuelta por dicho organismo a favor de la Entidad. Estando dos reclamaciones pendientes de resolución en segunda instancia por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Durante el ejercicio 2013, el Servicio de Atención al Cliente tramitó seis reclamaciones, siendo admitidos a trámite en su totalidad, y todas resueltas a favor de la Entidad. Ninguno de los expedientes fue recurrido ante el Servicio de Reclamaciones de Banco de España ni de la CNMV.

16. Riesgo de crédito

La Entidad mantiene exposición al riesgo de crédito cuando existe el riesgo de que la contraparte incumpla los compromisos de los importes debidos.

La aprobación de los riesgos de crédito es llevada a cabo por la Entidad de acuerdo con los principios y procedimientos establecidos por la regulación vigente en cada momento, por la normativa del Grupo Banco Finantia, y por la Normativa interna vigente de riesgos, aprobada por el Consejo de Administración, que establece los límites de riesgo y los diferentes niveles de decisión en función de los diferentes importes y tipos de riesgo.

En cuanto a la inversión en valores representativos de deuda, la Normativa interna a cierre de ejercicio estipula que la Entidad podrá mantener una cartera de activos financieros disponibles para la venta, cuyo saldo máximo no exceda de 400 millones de euros tomando como referencia su valor nominal y en la cual ninguno de los valores podrá superar los límites a la concentración establecidos por Banco de España para “grandes

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

riesgos”, así como los requerimientos de Recursos Propios establecidos por el citado organismo. La cartera de los bonos no tendrá un plazo residual superior a los doce años y el plazo medio no podrá ser superior a siete años. Todos los valores de la cartera de los bonos estarán denominados en euros o dólares.

Los límites de crédito por emisor son aprobados por los dos Consejeros Delegados Mancomunados y se ratifican en la siguiente reunión del Consejo de Administración que se celebre.

Todos los límites por emitente cuentan con un informe del Departamento de Crédito que incluye información sobre boletines de rating, información disponible en el Grupo, páginas de internet y research de entidades de reconocida reputación. Asimismo estos informes incluyen una recomendación sobre el emisor, un análisis económico financiero, así como las perspectivas y relación con el Grupo.

Estos informes se actualizan siempre que exista una circunstancia que contribuya significativamente al agravamiento del riesgo de crédito existente y como mínimo cada 12 meses.

Banco Finantia Sofinloc desenvuelve su actividad fijando límites de crédito como forma de controlar el riesgo de crédito y de contraparte. Se establecen límites de crédito en cuatro niveles, por rating, por país, sector y por contraparte. En concreto, la “Normativa interna de riesgos” vigente a cierre de ejercicio fija límites para la actividad de la cartera de renta fija, fijando exposiciones mínimas en cuanto a la cartera clasificada como investment grade (rating igual a BBB- o superior) y exposiciones máximas con respecto a la cartera clasificada con rating inferior a Investment Grade, e importes máximos por emitente.

Además establece límites por país, y límites por sector de forma que el porcentaje máximo de la inversión en bonos por país o sector no excederá de un determinado importe en función de la cuantía total de los depósitos de clientes. También se establecen una serie de límites sobre el valor de mercado en euros de la cartera, entre ellos, que el rating medio de la cartera total de bonos y será mínimo BBB- calculado teniendo en cuenta el rating de cada bono ponderado por el valor de mercado del bono en cada momento y el vencimiento residual.

Mensualmente, desde el Departamento de Crédito se emite un informe para los Consejeros Delegados Mancomunados donde se confirma el mantenimiento o modificaciones en el rating de los emisores que constituyen la cartera de los bonos y acciones, así como un detalle de la cartera de bonos y acciones por país, emisor y rating, vencimiento y tipo de interés, y un informe de seguimiento del cumplimiento de los límites establecidos en la normativa interna.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

La cartera de bonos y acciones se contabilizará como activos financieros disponibles para la venta de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004 de Banco de España salvo que no cumplan con los requisitos necesarios para ser clasificados como tal.

Los Consejeros Delegados Mancomunados deben supervisar el resto de riesgos relacionados con esta cartera, es decir los riesgos derivados de la posición cambial, tipo de interés, liquidez y mercado (Notas 17, 18, 19 y 20 de esta memoria).

La Comisión de Auditoría y el Departamento de Auditoría Interna del Grupo Banco Finantia son los encargados de controlar que los diferentes departamentos de la Entidad cumplen con los procedimientos y normas mencionadas anteriormente.

La Entidad tiene establecido un límite global de riesgo para cada una de las operativas que realiza y efectúa un seguimiento continuo de los riesgos con importe significativo.

En lo que respecta al cumplimiento del artículo 29 de la Ley 2/2011 de Economía Sostenible, en relación con las prácticas para la concesión responsable de préstamos y créditos a los consumidores, cabe señalar que la Entidad no lleva a cabo esta actividad, por lo que no aplica la inclusión en la presente memoria de la información requerida por la Circular 3/2014 de Banco de España.

A continuación se muestra el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito asumido por la Entidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013. La Entidad no tuvo garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas para asegurar el cumplimiento de los deudores:

| 2014 | Saldos de activo | | | Total |
|-----------------------------------|---|-------------------------|------------------|----------------|
| | Activos financieros disponibles para la venta | Inversiones crediticias | Cuentas de orden | |
| Tipos de instrumentos | | | | |
| Instrumentos en balance | 358 936 | 59 559 | - | 418 495 |
| Instrumentos de deuda | 358 935 | 31 751 | - | 390 686 |
| Depósitos en entidades de crédito | - | 17 588 | - | 17 588 |
| Valores negociables | 1 | - | - | 1 |
| Crédito a la clientela | - | 10 220 | - | 10 220 |
| Compromisos Contingentes | - | - | 403 | 403 |
| Riesgos contingentes | - | - | 200 | 200 |
| Avales | - | - | 200 | 200 |
| | 358 936 | 59 559 | 603 | 419 098 |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

| 2013 | Saldos de activo | | | Total |
|--------------------------|-----------------------|---|-------------------------|----------------|
| | Tipos de instrumentos | Activos financieros disponibles para la venta | Inversiones crediticias | |
| Instrumentos en balance | 299 167 | 69 478 | - | 368 645 |
| Instrumentos de deuda | 299 166 | 1 955 | - | 301 121 |
| Depósitos en | | | | |
| entidades de crédito | - | 57 558 | - | 57 558 |
| Valores negociables | 1 | - | - | 1 |
| Crédito a la clientela | - | 9 965 | - | 9 965 |
| Compromisos Contingentes | - | - | 9 | 9 |
| Riesgos contingentes | - | - | 200 | 200 |
| Avales | - | - | 200 | 200 |
| | 299 167 | 69 478 | 209 | 368 854 |

El desglose, por diversos criterios, del saldo de Crédito a la clientela del epígrafe de inversiones crediticias a 31 de diciembre de 2014 y 2013 según la Circular 6/2012 de Banco de España, de modificación de la CBE 4/2004, es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|--------------|
| Administraciones Públicas | - | - |
| Otras instituciones financieras | 4 | - |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 9 831 | 9 457 |
| – Construcción obra civil | 9 809 | 9 457 |
| – Resto de finalidades | 22 | - |
| Grandes empresas | - | - |
| Pymes y empresarios individuales (c) | 22 | - |
| Resto hogares e ISFLSH | 385 | 508 |
| – Viviendas | - | - |
| – Consumo | - | - |
| – Otros fines | 385 | 508 |
| TOTAL | 10 220 | 9 965 |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Las concentraciones del riesgo por sector geográfico mundial donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes, indicando el valor en libros de los mismos a 31 de diciembre de 2014 y a 31 de diciembre de 2013, han sido las siguientes:

| 2014 | Total | España | Resto de la Unión Europea | América | Resto del mundo |
|--|----------------|----------------|------------------------------|---------------|--------------------|
| Entidades de crédito | 66 796 | 13 085 | 19 315 | 34 396 | - |
| Administraciones Públicas | 177 084 | 120 220 | 56 864 | - | - |
| – Administración Central | 85 486 | 28 622 | 56 864 | - | - |
| – Resto | 91 598 | 91 598 | - | - | - |
| Otras instituciones financieras | 65 803 | 6 807 | 54 800 | 4 196 | - |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 108 835 | 14 835 | 45 065 | 48 935 | - |
| – Construcción y promoción inmobiliaria | - | - | - | - | - |
| – Construcción de obra civil | 11 764 | 11 764 | - | - | - |
| – Resto de finalidades | 97 071 | 3 071 | 45 065 | 48 935 | - |
| Grandes empresas | 97 050 | 3 050 | 45 065 | 48 935 | - |
| Pymes y empresarios individuales | 21 | 21 | - | - | - |
| Resto hogares e ISFLSH | 385 | 385 | - | - | - |
| – Viviendas | - | - | - | - | - |
| – Consumo | - | - | - | - | - |
| – Otros fines | 385 | 385 | - | - | - |
| TOTAL | 418 903 | 155 332 | 176 044 | 87 527 | - |

| 2013 | Total | España | Resto de la Unión Europea | América | Resto del mundo |
|--|----------------|----------------|------------------------------|---------------|--------------------|
| Entidades de crédito | 101 669 | 55 856 | 42 500 | 3 313 | - |
| Administraciones Públicas | 144 652 | 94 743 | 49 909 | - | - |
| – Administración Central | 75 903 | 25 994 | 49 909 | - | - |
| – Resto | 68 749 | 68 749 | - | - | - |
| Otras instituciones financieras | 75 593 | 14 695 | 52 611 | 8 287 | - |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 49 028 | 11 944 | 8 445 | 28 639 | - |
| – Construcción y promoción inmobiliaria | - | - | - | - | - |
| – Construcción de obra civil | 9 457 | 9 457 | - | - | - |
| – Resto de finalidades | 39 571 | 2 487 | 8 445 | 28 639 | - |
| Grandes empresas | 39 571 | 2 487 | 8 445 | 28 639 | - |
| Pymes y empresarios individuales | - | - | - | - | - |
| Resto hogares e ISFLSH | 508 | 508 | - | - | - |
| – Viviendas | - | - | - | - | - |
| – Consumo | - | - | - | - | - |
| – Otros fines | 508 | 508 | - | - | - |
| TOTAL | 371 450 | 177 746 | 153 465 | 40 239 | - |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Las concentraciones del riesgo por sector geográfico dentro de España donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes, indicando el valor en libros de los mismos a 31 de diciembre de 2014, han sido las siguientes:

| | COMUNIDADES AUTÓNOMAS | | | | | | | | | | |
|--|-----------------------|--------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-----------------|------------|
| | Total | Andalucía | Canarias | Castilla y León | Cataluña | Extremadura | Galicia | Madrid | Navarra | Com. Valenciana | País Vasco |
| Entidades de crédito | 13 085 | - | - | - | - | - | 13 085 | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas | 120 220 | 9 034 | 3 466 | 12 402 | 12 287 | 11 601 | 42 694 | 11 697 | 3 107 | 8 084 | |
| - Administración Central | 28 622 | - | - | - | - | - | 28 622 | - | - | - | |
| - Resto | 91 598 | 9 034 | 3 466 | 12 402 | 12 287 | 11 601 | 14 072 | 11 697 | 3 107 | 8 084 | |
| Otras instituciones financieras | 6 807 | - | - | - | - | - | 6 807 | - | - | - | |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 14 835 | - | - | - | 1 002 | - | 13 833 | - | - | - | |
| - Construcción y promoción inmobiliaria - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| - Construcción de obra civil | 11 764 | - | - | - | - | - | 11 764 | - | - | - | |
| - Resto de finalidades | 3 071 | - | - | - | 1 002 | - | 2 069 | - | - | - | |
| Grandes empresas | 3 050 | - | - | - | 1 002 | - | 2 048 | - | - | - | |
| Pymes y empresarios individuales | 21 | - | - | - | - | - | 21 | - | - | - | |
| Resto hogares e ISFLSH | 385 | - | - | - | - | - | 385 | - | - | - | |
| - Viviendas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| - Consumo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| - Otros fines | 385 | - | - | - | - | - | 385 | - | - | - | |
| TOTAL | 155 332 | 9 034 | 3 466 | 12 402 | 13 289 | 11 601 | 76 804 | 11 697 | 3 107 | 8 084 | |

E

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Por su parte, las concentraciones del riesgo por sector geográfico dentro de España donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes, indicando el valor en libros de los mismos a 31 de diciembre de 2013, fueron las siguientes:

| | COMUNIDADES AUTÓNOMAS | | | | | | | | | |
|--|-----------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|----------------|-----------------|------------|--------------|
| | Total | Andalucía | Canarias | Cataluña | Extremadura | Galicia | Madrid | Com. Valenciana | País Vasco | |
| Entidades de crédito | 55 856 | - | - | 4 556 | - | - | 51 300 | - | - | - |
| Administraciones Públicas | 94 743 | 10 547 | 3 054 | 11 824 | 10 019 | 6 671 | 37 628 | 7 686 | - | 7 314 |
| - Administración Central | 25 994 | - | - | - | - | - | 25 994 | - | - | - |
| - Resto | 68 749 | 10 547 | 3 054 | 11 824 | 10 019 | 6 671 | 11 634 | 7 686 | - | 7 314 |
| Otras instituciones financieras | 14 695 | - | - | 9 213 | - | - | 5 482 | - | - | - |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 11 944 | - | - | - | - | - | 11 944 | - | - | - |
| - Construcción y promoción inmobiliaria - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Construcción de obra civil | 9 457 | - | - | - | - | - | 9 457 | - | - | - |
| - Resto de finalidades | 2 487 | - | - | - | - | - | 2 487 | - | - | - |
| Grandes empresas | 2 487 | - | - | - | - | - | 2 487 | - | - | - |
| Pymes y empresarios individuales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resto hogares e ISFLSH | 508 | - | - | - | - | - | 508 | - | - | - |
| - Viviendas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Consumo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Otros fines | 508 | - | - | - | - | - | 508 | - | - | - |
| TOTAL | 177 746 | 10 547 | 3 054 | 25 593 | 10 019 | 6 671 | 106 862 | 7 686 | - | 7 314 |

No existen operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas a 31 de diciembre de 2014 y 2013.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

17. Riesgo de liquidez

Este riesgo se refiere a la dificultad o incapacidad de financiar los flujos de caja resultantes de las operaciones corrientes de la Entidad.

El riesgo de liquidez de mercado se considera que puede ser causado por la reducción del número de creadores de mercado o de inversores institucionales, la ejecución de un gran volumen de operaciones o la inestabilidad de los mercados, y aumenta con la concentración existente en ciertos productos y monedas.

La integración de los mercados monetarios provoca que la pertenencia de la Entidad al Grupo Banco Finantia implique una gestión de este riesgo por parte de la Entidad íntimamente ligado a la gestión global del mismo por parte del Grupo. De esta forma, en consonancia con la política del Grupo, la Entidad adopta una posición conservadora en lo que concierne a la gestión de su riesgo de liquidez.

La Entidad tiene bien definidas sus fuentes de financiación destacando cinco vías principales:

- Aumento de pasivo, mediante captación de depósitos de clientes.
- La Entidad mantiene líneas de crédito con Banco Finantia, S.A. (Nota 48).
- Mediante cesiones temporales de activos (repos) de su cartera de títulos.
- Acudiendo a las operaciones principales de financiación del Banco Central Europeo a través de las subastas regulares de Banco de España.
- Línea ICO de pagarés y bonos de empresas.

Ambos aspectos, unidos a la política del Grupo Banco Finantia de mantener un nivel de liquidez elevado, minimizan el riesgo de liquidez de la Entidad y salvaguarda la liquidación de todas sus operaciones corrientes, incluso en condiciones adversas de liquidez en los mercados.

En cuanto a la cartera de títulos, la política de la Entidad es invertir en activos líquidos y diversificados por emisor, que permiten minimizar el riesgo de liquidez.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

La Entidad sigue una política activa de KYC (correspondiente a las siglas en inglés, Know Your Client). Dicha política permite a Banco Finantia Sofinloc S.A. a través de los asesores comerciales de la Entidad y del Director de Banca Personal, conocer con exactitud las necesidades de liquidez de sus clientes, lo que a su vez se traduce, en una gestión más efectiva del riesgo de liquidez.

Respecto al análisis y seguimiento del riesgo de liquidez, mensualmente se elabora un informe que divide todas las posiciones activas y pasivas por su plazo de vencimiento y permite determinar en cada tramo temporal el diferencial o “gap” de posiciones pasivas no cubiertas por posiciones activas con el mismo plazo de vencimiento, reflejándose las previsiones de liquidez a 3, 6, 12, y 60 meses, a periodos superiores a 60 meses y para un periodo indeterminado.

Banco Finantia Sofinloc mantiene una tesorería activa en euros y dólares y no realiza operaciones en ninguna otra divisa (Nota 19). Diariamente, el Departamento de Tesorería evalúa las necesidades de euros y dólares en función de los flujos de caja previstos y se asegura de que los saldos de tesorería sean siempre positivos en ambas divisas, recurriendo, si es necesario, a las líneas de crédito mencionadas anteriormente, que permite disposiciones en ambas monedas. Mensualmente se elabora un informe del Balance con los activos y pasivos remunerados, con detalle del tipo de interés medio y los plazos de vencimiento.

A continuación se muestra un análisis de los activos y pasivos de la Entidad, agrupados por su vencimiento, considerado como el período pendiente desde la fecha del balance de situación hasta la fecha de vencimiento contractual, calculado al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | 31 de diciembre de 2014 | | |
|---|--------------------------------|---|---------------------------------|
| | Activos | Pasivos/ Patrimonio Neto | Gap de liquidez neto |
| Entre 1 mes 3 meses | 29 396 | 119 530 | (90 134) |
| Entre 3 meses y 1 año | 3 000 | 144 219 | (141 219) |
| Entre 1 año y 5 años | 218 130 | 70 577 | 147 553 |
| Más de 5 años | 173 287 | 3 000 | 170 287 |
| Sin vencimiento o con vencimiento indeterminado (*) | 4 548 | 91 035 | (86 487) |
| | 428 361 | 428 361 | - |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

| | 31 de diciembre de 2013 (*) | | |
|---|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| | Activos | Pasivos/ Patrimonio Neto | Gap de liquidez neto |
| Entre 1 mes 3 meses | 69 119 | 122 327 | (53 208) |
| Entre 3 meses y 1 año | 15 600 | 128 436 | (112 836) |
| Entre 1 año y 5 años | 152 801 | 51 724 | 101 077 |
| Más de 5 años | 132 721 | - | 132 721 |
| Sin vencimiento o con vencimiento indeterminado | 6 647 | 74 401 | (67 754) |
| | <u>376 888</u> | <u>376 888</u> | <u>-</u> |

(*) Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido reexpresados (Nota 3.a).

El equilibrio y control de los vencimientos y tipos de interés de activos y pasivos es fundamental para la gestión de la Entidad. Es inusual en entidades de crédito que se dé un equilibrio perfecto, ya que las operaciones realizadas son, a menudo, de plazo incierto y de diferente tipo de interés. Una situación de desequilibrio potencialmente aumenta la rentabilidad pero también incrementa el riesgo de pérdidas.

Los vencimientos de activos y pasivos y la capacidad de sustituir, con un coste aceptable, los pasivos que soportan interés en un determinado vencimiento, son factores importantes en el cálculo de la liquidez de la Entidad y su exposición al riesgo de tipo de interés.

18. Riesgo de tipo de interés

Se entiende por riesgo del tipo de interés la exposición y sensibilidad del margen financiero de la Entidad frente a las variaciones de los tipos de interés. El riesgo de interés varía en función de la composición de la estructura de los activos, pasivos y operaciones fuera de balance, y recoge la sensibilidad de sus rendimientos frente a las variaciones de la curva de tipos, en función de plazos.

La política general del riesgo de interés de la Entidad consiste en la medición y control y, en su caso, mitigación del riesgo inherente de la gestión de activos y pasivos mediante el “matching” de los mismos.

En base a esta gestión, corresponde a los Consejeros Delegados Mancomunados la fijación, mediante las correspondientes políticas de “pricing”, el “spread” a aplicar a cada operación, dependiendo de su naturaleza, ya sea esta fija o, de tipo variable. En ese sentido, la política de pricing de la Entidad es flexible dentro de las líneas generales establecidas por el Consejo de Administración y, si bien a 31 de diciembre de 2014 la mayor parte de los títulos de renta fija adquiridos están remunerados a tipo fijo.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Es importante tener en cuenta que la Entidad mantiene una cartera de bonos de elevado rendimiento como vía de aprovechamiento del diferencial de intereses y consiguiente aumento del margen financiero. Esta actividad somete a la Entidad a un riesgo, llamado de mercado, que cabe distribuir en una doble componente: la que surge como consecuencia de la disparidad en la relación entre la curva de tipos y la curva de los bonos en cartera; y la del riesgo de “spread”, consistente en la volatilidad existente en el diferencial entre el riesgo soberano de los diferentes países y el tipo de interés de los bonos en cartera de similar plazo.

Periódicamente se monitoriza este riesgo a través de los cuadros de seguimiento, que distribuyen los activos y pasivos a tipo fijo en euros y dólares por tramos de plazo de ajuste del tipo de interés, y calcula el desajuste en los distintos segmentos (menos de 1 año, 1 a 2 años, 2 a 5 años y más de 5 años). Además, para la cartera de bonos, se elaboran informes específicos que distribuyen las posiciones de renta fija por año de vencimiento.

La Entidad cubre parte de las posiciones con swap de tipo de interés y vigila que el impacto potencial del riesgo de tipo de interés este dentro de lo previsto en la Circular 3/2008 y sus posteriores modificaciones.

19. Riesgo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se define como la posibilidad de obtener pérdidas como consecuencia de la volatilidad en la evolución de las divisas en las que se denominan las posiciones que componen el Activo y Pasivo de la Entidad.

Como regla general, la Entidad adopta posiciones en euros, y dólares. Las posiciones en moneda extranjera deberán ser financiadas back-to-back por pasivos denominados en la misma divisa.

Los beneficios y pérdidas resultantes de esas posiciones serán las únicas partidas generadoras de exposición a riesgo de cambio. Esta exposición se cubre a través del mercado, con la utilización de los instrumentos disponibles que se estimen necesarios.

En todo caso, y como política de la Entidad, la exposición en moneda extranjera no podrá alcanzar el 10% de los recursos propios computables, y, en su caso, el exceso sobre dicho límite deberá ser cubierto con los instrumentos de cobertura correspondientes o suprimirse el riesgo, vendiendo el importe necesario de moneda extranjera que provoca dicho exceso.

En relación al análisis del riesgo de cambio, mensualmente se realiza un seguimiento del mismo a través del balance en moneda extranjera, que recoge todas las posiciones activas y pasivas en dicha moneda y a través de los informes de posiciones en divisas a plazo, que reflejan la expectativa de reevaluación futura de las posiciones en dólares, fundamentalmente de la cartera de bonos.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

20. Otros riesgos de mercado

- Riesgo de mercado derivado de las variaciones inesperadas en el precio de los instrumentos financieros, ya comentado en el apartado correspondiente al riesgo de tipo de interés.
- Riesgo operacional entendido como el riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, el personal o los sistemas internos, o bien como consecuencia de acontecimientos externos.

Los Consejeros Delegados Mancomunados han definido la tipología de los actos y/o situaciones que pueden generar riesgo operacional, correspondiendo a los Directores responsables de cada departamento identificar el riesgo operacional inherente a todos los tipos de productos, actividades, procesos y sistemas en el ámbito de la respectiva área de actuación. Asimismo, serán los responsables de ejecutar la estrategia e implantar las políticas internas al respecto.

El objetivo de la estrategia referente al riesgo operacional consiste en la reducción del mismo cuanto sea posible con el mínimo coste. Este control será más eficaz implementando flujos internos de información que permitan a los Consejeros Delegados Mancomunados una gestión del riesgo de forma dinámica y establecer y reforzar una cultura de control de riesgo operacional.

Para evaluar la eficacia de éstas políticas, los responsables de los departamentos deben cuantificar las pérdidas o daños efectivos incurridos en el ámbito del riesgo operacional y comunicarse periódicamente a los Consejeros Delegados.

Al menos anualmente los responsables de los distintos departamentos deberán realizar la evaluación del riesgo operacional informando a la Dirección General de las pérdidas o daños incurridos o en su caso de la no existencia de lo mismo.

- Riesgo Estratégico de Negocio que se entiende como todo aquello que puede impactar en la Entidad impidiéndole alcanzar los objetivos definidos por los Consejeros Delegados y el Consejo de Administración.

Constituyen factores clave en la gestión del riesgo estratégico la identificación, valoración, gestión y mitigación de éste.

El concepto de riesgo estratégico de negocio recoge el riesgo actual o potencial en beneficio y capital que surge de cambios en el entorno del negocio y de decisiones adversas de negocio, de decisiones de implantación equivocadas o de una falta de respuesta a cambios en el entorno de negocio.



BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

En la Entidad este riesgo se gestiona a partir de las decisiones estratégicas llevadas a cabo por el Consejo de Administración y/o los Consejeros Delegados Mancomunados y de su seguimiento periódico en los distintos niveles.

En la medida en que por causas de riesgo estratégico de negocio, se produzcan desviaciones significativas en el presupuesto, éstas se podrán detectar y valorar mediante el análisis de indicadores y ratios.

- Riesgo Reputacional donde la Entidad constituye como factores clave en la concepción del mismo la identificación, valoración, gestión y mitigación de éste.

En la Entidad existe una creciente preocupación ante la reputación de la misma en un ámbito de riesgo difícilmente identificable, medible y gestionable.

De esta manera Banco Finantia Sofinloc se plantea una buena gestión de este riesgo como una de las principales fuentes de creación de valor para la Entidad, en la medida en que permite identificar ámbitos cuya gestión puede repercutir en mejorar el posicionamiento de la Entidad y su marca, así como aquellas áreas que pueden constituir amenazas potenciales y que es necesario controlar.

21. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------|--------------|
| Caja | 33 | 17 |
| Depósitos en Banco de España | 1 875 | 1 979 |
| <i>Obligatorios para el cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas</i> | <u>1 869</u> | <u>1 946</u> |
| | <u>1 908</u> | <u>1 996</u> |

De acuerdo con el Reglamento (UE) 1538/2011 del Banco Central Europeo, de 14 de diciembre, por el que se modifica el Reglamento (CE) 1745/2003 se disminuye el coeficiente de reservas mínimas desde el 2% hasta el 1% a partir del periodo de mantenimiento de reservas que comenzó el 18 de enero de 2012.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como a lo largo de los ejercicios 2014 y 2013, la Entidad cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

22. Cartera de negociación de activo y de pasivo

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>Activo</u> | | <u>Pasivo</u> | |
|--------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Derivados de negociación | 43 | 697 | 1 727 | 126 |
| | <u>43</u> | <u>697</u> | <u>1 727</u> | <u>126</u> |

El desglose por monedas de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>Activo</u> | | <u>Pasivo</u> | |
|--------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| <u>Por moneda:</u> | | | | |
| En Euros | - | 99 | 1 481 | 92 |
| En Dólares USA | 43 | 598 | 246 | 34 |
| | <u>43</u> | <u>697</u> | <u>1 727</u> | <u>126</u> |

El valor razonable de los elementos incluidos en la Cartera de negociación de activo y pasivo se ha calculado tomando como referencia las cotizaciones publicadas en mercados de activos financieros.

El efecto en el epígrafe de “Resultado por operaciones financieras (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 producido por los cambios en el valor razonable de los elementos de la Cartera de negociación de activo y pasivo, es el siguiente:

| | <u>2014</u> | | <u>2013</u> | |
|------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | <u>Beneficio</u> | <u>Pérdida</u> | <u>Beneficio</u> | <u>Pérdida</u> |
| Derivados de negociación (Nota 42) | 413 | 2 639 | 1 821 | 676 |
| | <u>413</u> | <u>2 639</u> | <u>1 821</u> | <u>676</u> |

Los mencionados resultados han sido estimados utilizando técnicas de valoración basadas en datos procedentes de contrapartidas externas. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las operaciones registradas en la cartera de negociación se componen de operaciones forward de tipo de cambio, así como operaciones swap de tipo de interés, en la parte no considerada de cobertura (Nota 13.d).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El desglose del saldo de Derivados de negociación del activo y del pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | 2014 | | | 2013 | | |
|----------------------|-------------------|-----------------|--------|-------------------|-----------------|--------|
| | Valor nocional | Valor razonable | | Valor nocional | Valor razonable | |
| | | Activo | Pasivo | | Activo | Pasivo |
| Forward sobre divisa | 123 548 | | 507 | 55 688 | 462 | - |
| Swap tipo de interés | 11 054 | 43 | 1 220 | 14 807 | 235 | 126 |
| | | 43 | 1 727 | | 697 | 126 |

Los movimientos experimentados durante los ejercicios 2014 y 2013 en el epígrafe de Cartera de negociación de activo y pasivo se muestran a continuación:

| | Activo | | Pasivo | |
|---|--------|------|--------|---------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Saldo al inicio del ejercicio | 697 | 25 | 126 | 780 |
| Altas | - | - | - | - |
| Bajas | (448) | (25) | 87 | 1 535 |
| Movimientos por cambios del valor razonable | (206) | 697 | 1 514 | (2 189) |
| Saldo al cierre del ejercicio | 43 | 697 | 1 727 | 126 |

23. Activos financieros disponibles para la venta

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|--|---------|---------|
| Valores representativos de deuda | 358 935 | 299 166 |
| Administraciones Públicas residentes | 120 220 | 94 743 |
| Entidades de crédito | 46 831 | 41 317 |
| <i>Emitidos por Entidades de crédito no residentes</i> | 34 396 | 25 726 |
| <i>Emitidos por Entidades de crédito residentes</i> | 12 435 | 15 591 |
| Otros sectores residentes | - | 15 527 |
| Administraciones Públicas no residentes | 56 864 | 49 908 |
| Otros sectores no residentes | 138 050 | 100 027 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (3 030) | (2 356) |
| Otros instrumentos de capital | 1 | 1 |
| | 358 936 | 299 167 |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El valor razonable de los elementos incluidos en este epígrafe se ha calculado tomando como referencia las cotizaciones publicadas en mercados financieros de estos activos o en su defecto por modelos de valoración suficientemente contrastados teniendo en cuenta las peculiaridades específicas del activo a valorar y los distintos tipos de riesgo asociados a dicho activo.

El tipo de interés anual de la cartera de bonos a 31 de diciembre del 2014 y 2013 asciende a 5,5% y 7,4%, respectivamente.

El importe registrado en el epígrafe “Ajustes por valoración” del Patrimonio neto al 31 de diciembre de 2014 y 2013, producido por los cambios en el valor razonable de los elementos incluidos en el epígrafe “Activos financieros disponibles para la venta”, es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Valores representativos de deuda | 18 803 | 13 732 |
| Otros instrumentos de capital | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | <u>18 804</u> | <u>13 733</u> |

El movimiento del epígrafe de “Ajustes por valoración” del balance durante los ejercicios 2014 y 2013 se incluye en la Nota 33.

El desglose por monedas y vencimientos del epígrafe “Activos financieros disponibles para la venta” de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Por moneda:</u> | | |
| En Euros | 230 258 | 228 589 |
| En Dólares USA | 131 708 | 72 934 |
| Correcciones de valor por deterioro | <u>(3 030)</u> | <u>(2 356)</u> |
| | <u>358 936</u> | <u>299 167</u> |
| <u>Por vencimiento:</u> | | |
| Menos de 1 año | 3 107 | 16 258 |
| Más de 1 año y hasta 5 años | 123 475 | 107 027 |
| Más de 5 años | 235 384 | 178 238 |
| Correcciones de valor por deterioro | <u>(3 030)</u> | <u>(2 356)</u> |
| | <u>358 936</u> | <u>299 167</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.**MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Datos en miles de Euros)

Los movimientos experimentados durante los ejercicios 2014 y 2013 en el epígrafe “Activos financieros disponibles para la venta” se muestran a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 299 167 | 243 653 |
| Adiciones por compras | 177 441 | 176 362 |
| Ventas y amortizaciones (incluyendo cobro de intereses) | (147 739) | (126 936) |
| Intereses devengados en resultados (Nota 38) | 17 595 | 17 271 |
| Pérdidas (ganancias) por valoración | 3 203 | 10 112 |
| Diferencias de cambio (Nota 43) | 9 942 | (20 684) |
| Movimientos por pérdidas por deterioro (Nota 47) | (673) | (611) |
| Saldo al cierre del ejercicio | <u>358 936</u> | <u>299 167</u> |

El desglose por ratings en porcentaje, de los bonos registrados en el epígrafe de “Activos financieros disponibles para la venta”, a 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------|----------------|
| <u>Por rating :</u> | | |
| Superior o igual a BBB- | 56,47% | 62,86% |
| Inferior a BBB- y superior o igual a BB- | 35,21% | 34,89% |
| Inferior BB- | 0,10% | 0,26% |
| Sin rating | 8,22% | 1,99% |
| | <u>100,00%</u> | <u>100,00%</u> |

El desglose del saldo del epígrafe de “Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Activos financieros disponibles para la venta” (Nota 47) de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se muestra a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Valores representativos de deuda | (673) | (611) |
| | <u>(673)</u> | <u>(611)</u> |
| Dotaciones con cargo a resultados | (673) | (611) |
| Determinadas individualmente | - | - |
| Determinadas colectivamente | (673) | (611) |
| | <u>(673)</u> | <u>(611)</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El movimiento durante los ejercicios 2014 y 2013 del saldo “Correcciones de valor por deterioro de activos” de este epígrafe es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 2 356 | 1 745 |
| Dotaciones con cargo a resultados | 1 114 | 1 022 |
| Recuperaciones con abono a resultados | <u>(440)</u> | <u>(411)</u> |
| Saldo al cierre del ejercicio | <u>3 030</u> | <u>2 356</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la provisión genérica para cubrir las pérdidas por deterioro de estos activos cubren las provisiones mínimas exigidas por Banco de España en atención a la situación y circunstancias de las operaciones.

En particular, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo global de la cobertura genérica de insolvencias se encuentra establecido en el 125% para ambos ejercicios, del importe que resulta de multiplicar el importe de cada clase de riesgo por su correspondiente parámetro “alpha”.

24. Inversiones crediticias

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|---------------|---------------|
| Depósitos en Entidades de crédito | 17 588 | 57 558 |
| Crédito a la clientela | 10 472 | 10 217 |
| Valores representativos de deuda | <u>32 452</u> | <u>2 005</u> |
| | <u>60 512</u> | <u>69 780</u> |
| Correcciones de valor por deterioro de activos: | | |
| Crédito a la clientela | (252) | (252) |
| Valores representativos de deuda (Nota 47) | <u>(701)</u> | <u>(50)</u> |
| | <u>59 559</u> | <u>69 478</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el epígrafe de “Depósitos en Entidades de crédito” incluye los depósitos con Banco Finantia, S.A. por importe de 15.800 miles de euros y 16.000 miles de euros, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2013 además se incluían depósitos por importe de 40.000 miles de euros con diversas entidades bancarias de la UE.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El desglose por monedas y vencimientos de este epígrafe al 31 de diciembre de 2014 y 2013, sin considerar las “Correcciones de valor por deterioro de activos”, es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <u>Por moneda:</u> | | |
| En Euros | 59 790 | 69 350 |
| En Dólares USA | <u>722</u> | <u>430</u> |
| | <u>60 512</u> | <u>69 780</u> |
| | | |
| <u>Por vencimiento:</u> | | |
| A la vista | 2 110 | 1 978 |
| Hasta 1 mes | 15 800 | 56 001 |
| Más de 1 mes y hasta 1 año | | 21 |
| Más de 1 año y hasta 5 años | 29 983 | 11 691 |
| Más de 5 años | 12 469 | - |
| Vencimiento no determinado | <u>150</u> | <u>89</u> |
| | <u>60 512</u> | <u>69 780</u> |

El desglose del saldo de Crédito a la clientela del epígrafe de “Inversiones crediticias” al 31 de diciembre de 2014 y 2013 por modalidad y situación, sector de actividad, moneda y vencimiento, sin considerar las “Correcciones de valor por deterioro de activos”, es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| <u>Por modalidad y situación:</u> | | |
| Deudores a la vista y varios | 90 | 90 |
| Préstamos personales | 10 000 | 10 000 |
| Otros activos | 321 | 419 |
| Ajustes por valoración | <u>61</u> | <u>(292)</u> |
| | <u>10 472</u> | <u>10 217</u> |
| | | |
| <u>Por sector de actividad del acreditado:</u> | | |
| Otros sectores residentes | <u>10 472</u> | <u>10 217</u> |
| | <u>10 472</u> | <u>10 217</u> |
| | | |
| <u>Por moneda:</u> | | |
| En Euros | <u>10 472</u> | <u>10 217</u> |
| | <u>10 472</u> | <u>10 217</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------|---------------|---------------|
| <u>Por vencimiento:</u> | | |
| A la vista | 321 | 419 |
| Más de 1 mes y hasta 3 meses | - | - |
| Más de 1 año y hasta 5 años | 10 000 | 10 000 |
| Vencimiento no determinado | 90 | 90 |
| Ajustes por valoración | <u>61</u> | <u>(292)</u> |
| | <u>10 472</u> | <u>10 217</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los valores representativos de deuda registrados en el epígrafe de “Inversiones crediticias”, por importe de 32.452 miles de euros y 2.005 miles de euros, corresponden íntegramente a bonos corporativos de Otros sectores residentes denominados en euros.

25. Derivados de cobertura de activo y de pasivo

Estos epígrafes de los balances de situación adjuntos recogen los instrumentos de cobertura contratados por la Entidad y que han sido designados como operaciones de cobertura de valor razonable.

La totalidad de derivados de cobertura contratados se corresponde con swaps de tipo de interés que dan cobertura al valor razonable de los tipos de interés recibidos de los valores representativos de deuda registrados por la Entidad en la cartera de activos financieros disponibles para la venta (Nota 23).

Los métodos de valoración utilizados para determinar los valores razonables de los derivados se basan en el valor actual de los flujos de caja futuros estimados con base en curvas de tipo de interés observables, teniendo en consideración el riesgo de crédito de las contrapartes.

Tanto la variación en el valor razonable del elemento cubierto, como las variaciones en el elemento de cobertura se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso del elemento cubierto, al tratarse de activos clasificados en la cartera disponible para la venta, cuyas variaciones en el valor razonable se imputan directamente en el patrimonio neto, la Entidad realiza una reclasificación desde el Patrimonio neto a la Cuenta de pérdidas y ganancias a efectos de compensar los ajustes de valor razonable del elemento cubierto y el elemento de cobertura. Durante el ejercicio 2014, los beneficios reclasificados por la Entidad desde Patrimonio neto al epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de “Resultados de operaciones financieras” ha ascendido a 9.955 miles de euros (3.072 miles de euros de pérdidas reclasificadas en el ejercicio 2013) (Nota 42).

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Durante el ejercicio 2014, la rectificación de ingresos por operaciones de cobertura registrada en el epígrafe de “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias asciende a un importe negativo de 3.024 miles de euros, mientras que en el ejercicio 2013 ascendía a un importe negativo de 2.044 miles de euros (Nota 38).

En el caso de que una parte de los derivados financieros no esté asignada a la cobertura de cambios de valor razonable en el riesgo de tipo de interés de la cartera de bonos, la Entidad ha clasificado esta parte en el epígrafe de “Derivados de negociación” activo o pasivo, según corresponda, y se valoran por su valor razonable con efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 22).

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | Activo | | Pasivo | |
|--------------------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| <u>Micro-coberturas:</u> | 165 | 1 908 | 8 688 | 572 |
| Coberturas del valor razonable | 165 | 1 908 | 8 688 | 572 |
| | <u>165</u> | <u>1 908</u> | <u>8 688</u> | <u>572</u> |

El desglose por monedas y vencimientos de los epígrafes de Derivados de cobertura de activo y pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | Activo | | Pasivo | |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| <u>Por moneda:</u> | | | | |
| En Euros | 27 | 647 | 7 226 | 572 |
| En Dólares USA | 138 | 1 261 | 1 462 | - |
| | <u>165</u> | <u>1 908</u> | <u>8 688</u> | <u>572</u> |
| <u>Por vencimiento:</u> | | | | |
| Menos de 1 año | - | - | - | - |
| Entre 1 y 5 años | 65 | 318 | 2 245 | 386 |
| Más de 5 años | 100 | 1 590 | 6 443 | 186 |
| | <u>165</u> | <u>1 908</u> | <u>8 688</u> | <u>572</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El desglose del saldo del epígrafe de Derivados de cobertura de activo y pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | Valor nocional | 31 de diciembre de 2014 | |
|--|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| | | Activo | Valor razonable Pasivo |
| Otras operaciones sobre tipos de interés | | | |
| FRA's | - | - | - |
| Permutas financieras | 269 055 | 165 | 8 688 |
| Otros | - | - | - |
| | | 165 | 8 688 |

| | Valor nocional | 31 de diciembre de 2013 | |
|--|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| | | Activo | Valor razonable Pasivo |
| Otras operaciones sobre tipos de interés | | | |
| FRA's | - | - | - |
| Permutas financieras | 181 559 | 1 908 | 572 |
| Otros | - | - | - |
| | | 1 908 | 572 |

El desglose del saldo del epígrafe de "Resultado de operaciones financieras - Derivados de cobertura" (Nota 42) de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2014 y 2013 es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------|-------------|
| Resultados por Derivados de Cobertura | (9 272) | 3 314 |
| Reclasificación ajustes por valoración de Patrimonio Neto - Instrumento Cubierto | 9 955 | (3 072) |
| | 683 | 242 |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

26. Activos no corrientes en venta

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|
| Activo material | 24 | 26 |
| <i>Activo material adjudicado</i> | <u>24</u> | <u>26</u> |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | <u>(24)</u> | <u>(26)</u> |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |

El movimiento durante los ejercicios 2014 y 2013 del saldo “Correcciones de valor por deterioro de activos” del epígrafe “Activos no corrientes en venta” es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|-------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 26 | 26 |
| Dotaciones netas con cargo a resultados | - | - |
| Utilizaciones | <u>(2)</u> | <u>-</u> |
| Saldo al cierre del ejercicio | <u>24</u> | <u>26</u> |

27. Activo material

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------|--------------|
| Equipos informáticos, mobiliario, vehículos y resto de Instalaciones | 116 | 157 |
| Edificios | <u>1 326</u> | <u>1 346</u> |
| | <u>1 442</u> | <u>1 503</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El movimiento durante los ejercicios 2014 y 2013 del saldo del epígrafe de “Activo material” es el siguiente:

| | <u>Equipos informáticos</u> | <u>Mobiliario, e instalaciones</u> | <u>Edificios</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|---------------------------------|--|------------------|--------------|
| Bruto | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2013 | 280 | 1 146 | 1 950 | 3 376 |
| Adiciones | 42 | 8 | - | 50 |
| Ventas | - | - | - | - |
| Traspaso | (36) | 36 | - | - |
| Retiros | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 286 | 1 190 | 1 950 | 3 426 |
| Adiciones | 5 | 5 | - | 10 |
| Ventas | - | - | - | - |
| Traspaso | - | - | - | - |
| Retiros | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 291 | 1 195 | 1 950 | 3 436 |
| Amortización acumulada | | | | |
| | <u>Equipos informáticos</u> | <u>Mobiliario, e instalaciones</u> | <u>Edificios</u> | <u>Total</u> |
| Saldo al 1 de enero de 2013 | 273 | 1 003 | 596 | 1 872 |
| Dotaciones | - | 43 | 8 | 51 |
| Ventas | - | - | - | - |
| Traspaso | (27) | 27 | - | - |
| Retiros | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 246 | 1 073 | 604 | 1 923 |
| Dotaciones | 12 | 39 | 20 | 71 |
| Ventas | - | - | - | - |
| Traspaso | - | - | - | - |
| Retiros | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 258 | 1 112 | 624 | 1 994 |
| Neto | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 40 | 117 | 1 346 | 1 503 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 33 | 83 | 1 326 | 1 442 |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El valor bruto de los elementos del “Activo material de uso propio” que se encontraban en uso y totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a 1.064 miles de euros y 944 miles de euros, respectivamente.

28. Activo intangible

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Aplicaciones informáticas | 5 | 10 |
| | <u>5</u> | <u>10</u> |

El movimiento durante los ejercicios 2014 y 2013 del epígrafe “Activo intangible” es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Bruto | | |
| Saldo al inicio del ejercicio | 850 | 847 |
| Adiciones | 4 | 3 |
| Retiros | - | - |
| Trasposos y otros | - | - |
| Saldo al final del ejercicio | <u>854</u> | <u>850</u> |
| Amortización acumulada | | |
| Saldo al inicio del ejercicio | 840 | 828 |
| Adiciones | 9 | 12 |
| Retiros | - | - |
| Trasposos y otros | - | - |
| Saldo al final del ejercicio | <u>849</u> | <u>840</u> |
| Neto | | |
| Saldo al final del ejercicio | <u>5</u> | <u>10</u> |

El valor bruto de los elementos del “Activo intangible” que se encontraban en uso y totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a 847 miles de euros y 812 miles de euros, respectivamente.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.**MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Datos en miles de Euros)

29. Activos y pasivos fiscales

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>Activo</u> | | <u>Pasivo</u> | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Impuestos corrientes: | | | | |
| Impuesto sobre Sociedades | 677 | 388 | - | - |
| Pago a cuenta IDEC | 637 | 388 | - | - |
| HP Deudora por IVA | 34 | - | - | - |
| | 6 | - | - | - |
| Impuestos diferidos: | 5 271 | 1 517 | 9 625 | 6 935 |
| Activos fiscales por impuestos diferidos | 5 271 | 1 517 | - | - |
| Activos fiscales por Bases imponibles negativas | - | - | - | - |
| Pasivos fiscales por impuestos diferidos | - | - | 9 625 | 6 935 |
| Otros | - | - | - | - |
| | <u>5 948</u> | <u>1 905</u> | <u>9 625</u> | <u>6 935</u> |

Como consecuencia de la normativa fiscal vigente del Impuesto sobre Sociedades aplicable a la Entidad, en los ejercicios 2014 y 2013 han surgido determinadas diferencias entre los criterios contables y fiscales que han sido registradas como Impuestos diferidos de activo y de pasivo al calcular y registrar el correspondiente Impuesto sobre Sociedades.

Los movimientos experimentados durante los ejercicios 2014 y 2013 en los saldos de "Impuestos diferidos" de activo y de pasivo se muestran a continuación:

| | <u>Activo</u> | | <u>Pasivo</u> | |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Saldo al inicio del ejercicio | 1 517 | 1 690 | 6 935 | 3 844 |
| Reversión de ejercicios anteriores | - | - | - | - |
| Adiciones o disminuciones ajustes de valoración activos financieros disponibles para la venta (*) | 1 298 | 531 | 3 251 | 2 474 |
| Reclasificación ajustes por valoración Activos financieros disponibles para la venta - elemento cubierto | 2 449 | (356) | (561) | 617 |
| Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores | - | (143) | - | - |
| Otras adiciones o disminuciones del ejercicio | 7 | (205) | - | - |
| Saldo al cierre del ejercicio | <u>5 271</u> | <u>1 517</u> | <u>9 625</u> | <u>6 935</u> |

(*) Incluye efecto fiscal de las correcciones de valor por deterioro no deducibles de valores representativos de deuda.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

En la Nota 34 se incluyen los detalles correspondientes a la Situación fiscal de la Entidad.

30. Resto de activos y resto de pasivos

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| Periodificaciones de activo y pasivo | Activo | | Pasivo | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|--------------|------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Devengo de productos no vencidos | 66 | 47 | - | - |
| Gastos pagados no devengados | 5 | 5 | - | - |
| Devengo de costes no vencidos | - | - | 1 263 | 660 |
| | <u>71</u> | <u>52</u> | <u>1 263</u> | <u>660</u> |

| Otros activos y pasivos | Activo | | Pasivo | |
|-------------------------|------------|------------|--------------|------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Otros conceptos | 284 | 320 | - | - |
| Operaciones en camino | - | - | - | - |
| | <u>284</u> | <u>320</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>355</u> | <u>372</u> | <u>1 263</u> | <u>660</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, en el epígrafe “Otros activos” y “Otros pasivos financieros” se registra el saldo relativo a la derrama extraordinaria comunicada por la Comisión Gestora del FGDEC, que asciende a 284 miles de euros y 320 miles de euros, respectivamente (Nota 10).

31. Pasivos financieros a coste amortizado

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Depósitos de bancos centrales | 40 000 | 30 000 |
| Depósitos de entidades de crédito | 16 259 | 22 412 |
| Depósitos de la clientela | 281 067 | 250 073 |
| Otros pasivos financieros | 436 | 1 082 |
| | <u>337 762</u> | <u>303 567</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el epígrafe de “Depósitos de bancos centrales” recoge la financiación obtenida de bancos centrales vía pólizas pignoradas, con un saldo de 40.000 miles de euros y 30.000 miles de euros, respectivamente, que han devengado unos intereses durante los ejercicios 2014 y 2013 por importe de 57 miles de euros y 135 miles de euros, respectivamente.

El desglose del saldo de “Depósitos de entidades de crédito” de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|---------------|---------------|
| Cuentas a plazo | 3 000 | - |
| Otras cuentas | 461 | 437 |
| Cesión Temporal de Activos | 12 754 | 21 948 |
| Ajustes por valoración por intereses devengados | 44 | 27 |
| | <u>16 259</u> | <u>22 412</u> |

El desglose del saldo “Depósitos de entidades de crédito - Cesión Temporal de Activos” a 31 de diciembre de 2014, corresponde a cesiones temporales de bonos en cartera de los cuales tiene como contrapartida a Banco Finantia, S.A. (Nota 48) un importe de 6.129 miles de euros (11.053 miles de euros a 31 de diciembre de 2013).

El desglose del saldo “Depósitos de la clientela” de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|----------------|
| <u>Otros sectores residentes:</u> | <u>278 126</u> | <u>247 747</u> |
| <u>Depósitos a la vista:</u> | <u>16 244</u> | <u>15 084</u> |
| Cuentas corrientes | 16 196 | 14 990 |
| Cuentas de ahorro y otros fondos a la vista | 48 | 94 |
| <u>Depósitos a plazo:</u> | <u>258 229</u> | <u>229 074</u> |
| Imposiciones a plazo | 258 229 | 229 072 |
| Cuentas de ahorro vivienda | - | 2 |
| Ajustes por valoración por intereses devengados | 3 653 | 3 589 |
| <u>Otros sectores no residentes:</u> | <u>2 941</u> | <u>2 326</u> |
| <u>Depósitos a la vista:</u> | <u>315</u> | <u>351</u> |
| Cuentas corrientes | 315 | 351 |
| <u>Depósitos a plazo:</u> | <u>2 596</u> | <u>1 944</u> |
| Imposiciones a plazo | 2 596 | 1 944 |
| Ajustes por valoración por intereses devengados | 30 | 31 |
| | <u>281 067</u> | <u>250 073</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Por vencimiento:</u> | | |
| A la vista | 16 559 | 15 436 |
| Hasta 1 mes | 2 532 | 26 665 |
| Más de 1 mes y hasta 3 meses | 42 192 | 21 214 |
| Más de 3 meses y hasta 6 meses | 48 359 | 50 836 |
| Más de 6 meses y hasta 1 año | 97 166 | 72 979 |
| Más de 1 año y hasta 5 años | 70 576 | 59 323 |
| Vencimiento no determinado | 3 683 | 3 620 |
| | <u>281 067</u> | <u>250 073</u> |

El desglose por monedas y vencimientos del epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado” de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Por moneda:</u> | | |
| En Euros | 329 268 | 285 564 |
| En Dólar | 8 494 | 18 003 |
| | <u>337 762</u> | <u>303 567</u> |
| <u>Por vencimiento:</u> | | |
| A la vista | 23 680 | 49 301 |
| Hasta 1 mes | 48 773 | 36 060 |
| Más de 1 mes y hasta 3 meses | 42 205 | 31 101 |
| Más de 3 meses y hasta 6 meses | 48 368 | 50 836 |
| Más de 6 meses y hasta 1 año | 97 184 | 72 979 |
| Más de 1 año y hasta 5 años | 70 716 | 59 465 |
| Más de 5 años | 3 109 | 178 |
| Vencimiento no determinado | 3 727 | 3 647 |
| | <u>337 762</u> | <u>303 567</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

32. Fondos propios

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| Capital | 27 216 | 27 216 |
| Reservas | 23 745 | 21 024 |
| Reserva legal | 3 225 | 2 951 |
| Reservas por adquisición de acciones propias | 7 | 7 |
| Reservas de libre disposición | 20 513 | 18 066 |
| Valores propios | (7) | (7) |
| Resultado del ejercicio | 6 071 | 2 721 |
| | <u>57 025</u> | <u>50 954</u> |

Los movimientos experimentados durante los ejercicios 2014 y 2013 en el saldo "Reservas" se muestran a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 21 049 | 16 413 |
| Distribución del resultado del ejercicio anterior | 2 721 | 4 611 |
| Saldo al cierre del ejercicio | <u>23 745</u> | <u>21 024</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el capital social está representado por de 23.261.854 acciones nominativas, de 1,17 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas. Dichas acciones están representadas por medio de títulos físicos.

No existen derechos incorporados a las partes de fundador, bonos de disfrute, obligaciones convertibles y títulos o derechos similares.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

De acuerdo con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Ley 1/2010, de 2 de julio, las entidades que obtengan beneficios en un ejercicio económico deberán dotar el 10% del beneficio a Reserva Legal, hasta que esta alcance, al menos el valor del 20% del Capital Social. La Reserva legal sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras Reservas disponibles suficientes para este fin y, en tal caso, debe ser repuesta con beneficios futuros. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Reserva legal se sitúa en el 11,85% y 10,84%, respectivamente, del capital social de la Entidad.

Según el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Ley 1/2010, de 2 de julio, las sociedades deberán establecer una reserva indisponible equivalente al importe de las acciones propias o de la sociedad dominante, computado en el activo. Esta reserva, denominada “Reservas por adquisición de acciones propias”, deberá mantenerse en tanto las acciones no sean enajenadas o amortizadas.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el principal accionista de la Entidad es Banco Finantia, S.A., sociedad domiciliada en Portugal, que posee el 99,60% en ambos ejercicios, de las acciones de Banco Finantia Sofinloc, S.A. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el 0,40% de las acciones de la Entidad, están en poder de otros accionistas.

Los movimientos por compras, ventas y amortización de acciones propias (en euros) realizados dentro de los límites y requisitos establecidos durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo con la autorización concedida por las respectivas Juntas Generales de Accionistas, han sido los siguientes, no existiendo acciones a nombre de persona interpuesta:

| | | En Euros | |
|----------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|
| | Número Acciones | Valor Nominal | Valor Efectivo |
| Saldo al 1 de enero de 2013 | - | - | - |
| Compras | 8 000 | 9 360 | 6 640 |
| Ventas | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 8 000 | 9 360 | 6 640 |
| Compras | - | - | - |
| Ventas | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 8 000 | 9 360 | 6 640 |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 existen acciones propias en cartera por importe de 6.640 euros, habiéndose constituido una reserva indisponible por adquisición de reservas propias por el mismo importe.

33. Ajustes por valoración del Patrimonio neto

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| Activos financieros disponibles para la venta: | | |
| Valores representativos de deuda | 18 803 | 13 732 |
| Instrumentos de capital | 1 | 1 |
| Reclasificación a resultados - Elemento cubierto (Nota 25) | (6 533) | 489 |
| Diferencias de cambio | - | - |
| | <u>12 271</u> | <u>14 222</u> |

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo incluido en "Reclasificación a resultados - elemento cubierto" corresponde a la parte del valor razonable del elemento cubierto (bonos clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta) por los derivados de cobertura contratados por la Entidad que se ha traspasado al epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de "Resultados de operaciones financieras" junto con la variación del valor razonable del elemento de cobertura (Nota 25 y 42), por un importe de 9.333 miles de euros antes de impuestos, que suponen 6.533 miles de euros netos de impuestos (699 miles de euros y 489 miles de euros antes y después de impuestos al 31 de diciembre de 2013).

El saldo incluido en "Activos financieros disponibles para la venta" corresponde al importe neto de impuestos de aquellas variaciones del valor razonable de dichos instrumentos financieros que deben clasificarse como parte integrante del Patrimonio neto de la Entidad.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Cuando se produce la venta de los activos financieros, las variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias. Su movimiento durante los ejercicios 2014 y 2013 ha sido el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|----------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 14 222 | 7 086 |
| Movimiento neto con cargo a resultados | (5 990) | 82 |
| Ganancias/ (pérdidas) por valoración | 3 203 | 10 112 |
| Diferencias de cambio | - | - |
| Impuesto sobre beneficios | <u>836</u> | <u>(3 058)</u> |
| Saldo al cierre del ejercicio | <u>12 271</u> | <u>14 222</u> |

El importe de “Movimiento neto con cargo a resultados” del ejercicio 2014 y 2013 corresponde fundamentalmente a la ventas de la carteras de Activos financieros disponibles para la venta efectuadas durante el ejercicio correspondiente, así como al importe reclasificado a la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a las variaciones en el valor razonable de los bonos que se encuentran cubiertos con derivados financieros, según se ha descrito anteriormente.

El importe de “Ganancias/ (Pérdidas) por valoración” en el ejercicio 2014 y 2013 se corresponde con los incrementos en el valor razonable de la cartera de valores representativos de deuda y de instrumentos de capital durante dichos ejercicios.

34. Situación fiscal

La Entidad presenta individualmente sus declaraciones del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Entidad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, 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 presentes cuentas anuales.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2014 y 2013 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|--------------|
| Resultado contable antes de impuestos | 7 547 | 3 371 |
| Diferencias permanentes | - | - |
| Resultado contable ajustado | 7 547 | 3 371 |
| Ajustes cambio en criterios contables | - | (460) |
| Diferencias temporales | 758 | 539 |
| Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores | - | (524) |
| Base imponible fiscal | <u>8 305</u> | <u>2 926</u> |
| Cuota íntegra (30%) | 2 492 | 878 |
| Deducciones y bonificaciones | <u>(789)</u> | <u>(571)</u> |
| Cuota líquida | <u>1 703</u> | <u>307</u> |
| Retenciones | - | - |
| Pagos a cuenta | <u>(1 952)</u> | <u>(695)</u> |
| Cuota a pagar | <u>(249)</u> | <u>(388)</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Entidad no tiene bases imponibles negativas pendientes de compensar. En la liquidación del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2013 se compensaron bases imponibles negativas por importe de 524 miles de euros.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

La composición del epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2014 y 2013 es la siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Beneficio antes de impuestos | 7 547 | 3 371 |
| Diferencias permanentes | - | - |
| Resultado contable ajustado | 7 547 | 3 371 |
| Impuesto bruto | 2 264 | 1 011 |
| Deducciones y bonificaciones | <u>(788)</u> | <u>(361)</u> |
| Impuesto devengado | 1 476 | 650 |
| Ajustes ejercicio anterior | - | - |
| Impuesto sobre beneficios | <u>1 476</u> | <u>650</u> |

35. Valor razonable de los activos y pasivos del balance de situación

Según se ha comentado anteriormente, los activos financieros figuran registrados en el balance de situación por su valor razonable, excepto las inversiones crediticias y los instrumentos de capital cuyo valor de mercado no pueda ser estimado de manera fiable.

De la misma forma, los pasivos financieros figuran registrados en el balance de situación por su coste amortizado, excepto los incluidos en la cartera de negociación.

Parte de los activos registrados en el epígrafe “Inversiones crediticias” y los pasivos registrados en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado” del balance de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son a tipo variable, con revisión anual de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance de situación adjunto.

El resto de activos son a tipo fijo. De estos, una parte tiene vencimiento inferior a 1 año y, por tanto, su valor de mercado como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance de situación. El valor razonable de los activos a tipo fijo con vencimiento residual superior al año comparado con el importe registrado en el balance de situación adjunto, no presenta diferencias significativas atendiendo a los fondos propios de la Entidad.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

36. Riegos contingentes

El desglose de este epígrafe, que corresponde a los importes que la Entidad deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago como consecuencia de los compromisos asumidos por la Entidad en el curso de su actividad habitual, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| <u>Garantías financieras:</u> | | |
| Avales financieros | 200 | 200 |
| | <u>200</u> | <u>200</u> |

37. Compromisos contingentes

El desglose de este epígrafe 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|-------------|
| <u>Otros compromisos:</u> | | |
| Documentos entregados a Cámaras de compensación | 403 | 9 |
| | <u>403</u> | <u>9</u> |

38. Intereses y rendimientos asimilados

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| Depósitos en bancos centrales | 3 | 11 |
| Depósitos en entidades de crédito | 327 | 478 |
| Crédito a la clientela | 592 | 34 |
| Valores representativos de deuda | 18 273 | 17 271 |
| Rectificación por operaciones de cobertura | (3 024) | (2 044) |
| | <u>16 171</u> | <u>15 750</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

39. Intereses y cargas asimiladas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Depósitos de bancos centrales | 57 | 135 |
| Depósitos de entidades de crédito | 313 | 552 |
| Depósitos de la clientela | <u>6 622</u> | <u>8 068</u> |
| | <u>6 992</u> | <u>8 755</u> |

40. Comisiones percibidas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|-------------|
| Por riesgos contingentes | 1 | 1 |
| Por compromisos contingentes | - | - |
| Por servicio de cobros y pagos | 89 | 146 |
| Por servicio de valores: | <u>136</u> | <u>128</u> |
| Compraventa de valores | 75 | 74 |
| Administración y custodia | 60 | 53 |
| Gestión de patrimonio | 1 | 1 |
| Por comercialización de productos financieros no bancarios: | <u>176</u> | <u>106</u> |
| Fondos de inversión | 150 | 85 |
| Seguros | - | - |
| Otros | 26 | 21 |
| Otras comisiones | <u>25</u> | <u>32</u> |
| | <u>427</u> | <u>413</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

41. Comisiones pagadas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|
| Comisiones cedidas a otras Entidades corresponsales: | 68 | 81 |
| Por cobro o devolución de efectos | 1 | 12 |
| Por otros conceptos | 67 | 69 |
| Otras comisiones | 54 | 59 |
| Por comisiones pagadas a agentes | - | - |
| Por otros conceptos | 54 | 59 |
| | <u>122</u> | <u>140</u> |

42. Resultados de operaciones financieras (neto)

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------|--------------|
| Cartera de negociación (Nota 22) | (2 226) | 1 145 |
| Activos financieros disponibles para la venta (Nota 33) | 5 307 | (324) |
| Derivados de cobertura (Nota 25) | 683 | 242 |
| | <u>3 764</u> | <u>1 063</u> |

El epígrafe de “Resultados por operaciones financieras (neto) - Activos financieros disponibles para la venta” al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se debe a beneficios procedentes de ventas de valores representativos de deuda (Nota 23 y 33).

El epígrafe de “Resultados por operaciones financieras (neto) - Derivados de cobertura” al 31 de diciembre de 2014 incluye 9.955 miles de euros de beneficios y 9.272 miles de euros de pérdidas relativos al valor razonable de los bonos clasificados por la Entidad como activos financieros disponibles para la venta (Nota 23) cuyo valor razonable por riesgo de tipo de interés se encuentran cubiertos con derivados de cobertura (Nota 25). Al 31 de diciembre de 2013 se registraron 3.314 miles de euros de beneficio y 3.072 miles de euros de pérdidas por este concepto.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

43. Diferencias de cambio (neto)

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-----------------|---------------|
| Diferencias de cambio registradas sobre activos financieros disponibles para la venta (Nota 23) | 9 942 | (20 684) |
| Resto de movimientos | <u>(10 284)</u> | <u>20 540</u> |
| | <u>(342)</u> | <u>(144)</u> |

En los ejercicios 2014 y 2013, la partida de “Resto de movimientos” del cuadro anterior incluye fundamentalmente las diferencias de cambio generadas por los derivados de negociación sobre divisas (Nota 22).

44. Otras cargas de explotación

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|--------------|
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (Nota 10) | <u>559</u> | <u>1 003</u> |
| | <u>559</u> | <u>1 003</u> |

45. Gastos de administración

a) Gastos de personal

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------|--------------|
| Sueldos y gratificaciones al personal activo | 1 725 | 1 541 |
| Cuotas de la Seguridad Social | 429 | 413 |
| Indemnizaciones por despidos | 71 | 78 |
| Gastos de formación | 2 | 3 |
| Otros gastos de personal | <u>28</u> | <u>25</u> |
| | <u>2 255</u> | <u>2 060</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El número medio de empleados de la Entidad en los ejercicios 2014 y 2013, distribuido por niveles, es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Directivos/Técnicos | 29 | 29 |
| Administrativos | <u>15</u> | <u>11</u> |
| | <u>44</u> | <u>40</u> |

El número de empleados de la Entidad al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, distribuido por niveles y por sexos, es el siguiente:

| | <u>2014</u> | | | <u>2013</u> | | |
|-----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| | <u>Hombres</u> | <u>Mujeres</u> | <u>Total</u> | <u>Hombres</u> | <u>Mujeres</u> | <u>Total</u> |
| Directores | - | 1 | 1 | - | 1 | 1 |
| Técnicos | 25 | 6 | 31 | 20 | 8 | 28 |
| Administrativos | <u>8</u> | <u>8</u> | <u>16</u> | <u>5</u> | <u>8</u> | <u>13</u> |
| | <u>33</u> | <u>15</u> | <u>48</u> | <u>25</u> | <u>17</u> | <u>42</u> |

b) Otros gastos generales de administración

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------|-------------|
| De inmuebles, instalaciones y material: | 263 | 218 |
| Alquileres | 137 | 130 |
| Entretenimiento de inmovilizado | 93 | 55 |
| Alumbrado, agua y calefacción | 18 | 20 |
| Impresos y material de oficina | 15 | 13 |
| Informática | 184 | 169 |
| Comunicaciones | 126 | 128 |
| Publicidad, propaganda y otros | 5 | 3 |
| Informes técnicos | 77 | 75 |
| Servicios de vigilancia y traslado de fondos | 2 | 2 |
| Primas de seguro y autoseguro | 9 | 10 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 47 | 25 |
| Cuotas de asociaciones | 25 | 22 |
| Contribuciones e impuestos | 270 | 56 |
| Otros gastos | <u>133</u> | <u>71</u> |
| | <u>1 141</u> | <u>779</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

46. Amortización

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| <u>Activo material</u> | 71 | 51 |
| De uso propio | 71 | 51 |
| <u>Activo intangible</u> | 9 | 12 |
| | <u>80</u> | <u>63</u> |

47. Pérdidas por deterioro de activos

El desglose de los epígrafes de “Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)” y “Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|--------------|
| Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) | <u>(1 324)</u> | <u>(911)</u> |
| Inversiones crediticias: | <u>(651)</u> | <u>(300)</u> |
| Créditos (Nota 24) | (651) | (300) |
| Activos no corrientes en venta (Nota 26) | - | - |
| Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | <u>(673)</u> | <u>(611)</u> |
| Activos financieros disponibles para la venta (Nota 23) | (673) | (611) |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Activos no corrientes en venta (Nota 26) | - | - |
| | <u>(1 324)</u> | <u>(911)</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

48. Operaciones con entidades vinculadas

El detalle de los saldos significativos mantenidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 así como el efecto de las transacciones realizadas por la Entidad con el Grupo Banco Finantia, es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Balance de situación | | |
| Activo: | | |
| Derivados de negociación | 43 | 697 |
| Derivados de cobertura | 165 | 1 908 |
| Entidades de crédito no residentes | 16 939 | 17 286 |
| Comisiones devengadas y no cobradas | 7 | 10 |
| Otros activos | 4 | - |
| Pasivo: | | |
| Entidades de crédito no residentes | 127 | 15 |
| Entidades de crédito residentes | 813 | 315 |
| Cesión de activos | 6 129 | 11 053 |
| Derivados de negociación | 1 727 | 126 |
| Derivados de cobertura | 8 688 | 572 |
| Clientes cuentas corrientes | - | 29 |
| Intereses devengados no pagados | - | 18 |
| Resto de Pasivos | 4 | 1 |
| Cuenta de pérdidas y ganancias | | |
| Gastos: | | |
| Intereses y cargas asimiladas | 3 174 | 2 587 |
| Gastos generales | 12 | 13 |
| Resultado de operaciones financieras | 11 911 | 3 749 |
| Ingresos: | | |
| Intereses y rendimientos asimilados | 324 | 239 |
| Comisiones cobradas | 17 | 164 |
| Resultado de operaciones financieras | 10 369 | 5 137 |

Los principales acuerdos existentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013 con partes vinculadas y las principales características de los mismos se describen a continuación:

- "Contrato de línea de crédito con garantía", suscrito entre la Entidad y Banco Finantia, S.A. con fecha 1 de Abril de 2012 por un plazo de un año y prorrogable por períodos anuales, por un límite total de 50 millones de euros. Al 31 de diciembre de 2014 esta póliza no ha sido dispuesta.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

- "Contrato de línea de crédito", suscrito entre la Entidad y Banco Finantia, S.A. con fecha 31 de marzo de 2012 por un plazo de un año y prorrogable por períodos anuales, por un límite total de 50 millones de euros. Al 31 de diciembre de 2014 esta póliza no ha sido dispuesta.
- Contrato de arrendamiento de servicios con Banco Finantia de fecha 23 de abril del 2004 para la ejecución del Plan de auditoría interna anual.
- Aval bancario prestado a Banco Finantia, S.A. con fecha 5 de junio de 2009 por importe de 200 miles de euros al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

49. Otra información

a) Patrimonios gestionados

El detalle de los recursos de clientes fuera del balance de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|-------------|
| Patrimonios gestionados por la Entidad: | 194 | 85 |
| | <u>194</u> | <u>85</u> |

b) Número de oficinas

La distribución por zonas geográficas del número de oficinas de la Entidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------|-------------|-------------|
| Madrid | 1 | 1 |
| Barcelona | 1 | 1 |
| Valencia | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | <u>3</u> | <u>3</u> |

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

MEMORIA EXPLICATIVA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

c) Otra información

- La Entidad no mantiene, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, ningún compromiso de adquisición durante el ejercicio 2014 de “Activo material” para uso propio por importe significativo.
- La Entidad no prevé realizar proyectos informáticos, organizativos y sobre mejora de los procedimientos administrativos que supongan un desembolso significativo y que por tanto puedan afectar significativamente a los resultados de los próximos ejercicios.
- Asimismo, no se prevé la adquisición, construcción o desarrollo de inversiones inmobiliarias significativas, ni gastos significativos derivados de las reparaciones, mantenimiento o mejoras de las existentes.

Informe de Gestión
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

E

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El 2014 ha sido un año en que la economía mundial ha mostrado ciertos desequilibrios, difíciles de compatibilizar, con varios países intentando crecer y al mismo tiempo buscando resolver los problemas resultantes de la crisis financiera global, como la deuda pública y el elevado desempleo. Se estima que la economía global ha crecido un 3,3% en el 2014, igual que en el 2013. Para 2015, el FMI prevé un crecimiento del PIB de 3,5%. La economía mundial debería beneficiarse de la bajada de los precios del petróleo y de la devaluación del euro y del yen, pero este impulso positivo podría frenarse por algunos factores negativos, como la persistencia de niveles bajos de inversión. Además, el FMI espera que el crecimiento global sea desigual y más específico por cada país, con los EUA funcionando como conductor, la Zona Euro con niveles bajos de crecimiento y los mercados emergentes con una dinámica mixta, India creciendo fuertemente, Rusia desacelerándose de forma significativa. Brasil estancándose y China creciendo a un ritmo más lento.

En el 2014 y de acuerdo con el informe del FMI de enero del 2015, los EUA han crecido en un 2,4% (2,2% en el 2013), reflejando un primer trimestre desmotivador pero posteriormente compensado por la vitalidad de los tres trimestres siguientes. En la zona Euro el crecimiento se estancó en el segundo trimestre del 2014, principalmente por el bajo nivel de inversión y de las exportaciones, en conjunto con las incertidumbres sistémicas sobre la desaceleración del crecimiento que todavía se mantienen. Para la zona Euro, el FMI estima un crecimiento de 0,8% para el 2014, con una mejora con respecto al año 2013 (-0,5%). Para Alemania, el motor de la zona euro, se estima un crecimiento de un 1,5% en el 2014, por encima del 0,2% en el 2013, reflejando unas cuentas nacionales equilibradas, niveles de desempleo históricamente bajos y una situación fiscal sólida.

Las economías periféricas han dado señales positivas. Portugal, un país periférico que ha tenido una grave crisis de deuda y que ha necesitado la intervención de la Troika, registró un crecimiento positivo en el 2014, al mismo tiempo que el desempleo empezó a bajar de los niveles tan elevados que había mantenido en los años anteriores. El FMI, en su informe de enero del 2015, estimó que Portugal ha crecido un 0,8% en el 2014, lo que implica una importante mejora con respecto al 2013 (-1,4%). España, otro país periférico que ha tenido una profunda recesión, con nueve trimestres de crecimiento negativo y un fuerte aumento del desempleo, volvió al crecimiento en el segundo semestre del 2013, tendencia que se mantuvo en el 2014. En su informe de enero del 2015, el FMI estimó para la economía española un crecimiento real del PIB de un 1,4% en el 2014, mientras que en el 2013 el crecimiento fue negativo (-1,2%). Para ambos países el FMI prevé una mejora en el mercado laboral, las cuentas corrientes son excedentarias, los bancos están saneados y los tipos de interés de la deuda soberana están en los niveles más bajos alcanzados hasta el momento. También existen factores que dificultan el crecimiento económico, siendo destacable la elevada tasa de desempleo, el bajo crecimiento de la productividad y el desapalancamiento público y privado resultante de las elevadas cargas que supone la deuda existente.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

Durante algún tiempo el crecimiento económico mundial ha estado impulsado por las economías de los países BRICS. Sin embargo a partir del 2011 este crecimiento ha disminuido, teniendo su máxima referencia en el 2010 con un crecimiento de un 7,5% para un 4,4% estimado en el 2014. Estos resultados reflejan un menor crecimiento en China, Rusia, Brasil y África del Sur, mitigados por las mejores proyecciones de la India. En China el mercado inmobiliario, un importante motor de crecimiento, siguió ajustándose, en Rusia la economía ha sido víctima de la fuerte bajada del precio del petróleo, presionando al rublo y aumentando las tensiones geopolíticas. Brasil presenta varias incertidumbres, que se traducen en una bajada de la inversión, moderación del consumo, deterioro de las condiciones financieras y en la disminución continua de los índices de confianza de los consumidores y empresarios. En África del Sur el crecimiento económico ha sido bloqueado por tensiones industriales y retrasos en la resolución de problemas de infraestructura, como las restricciones en la electricidad. La India, presenta un buen dinamismo de crecimiento, reflejando la implementación de políticas eficaces y la mejora en los índices de confianza. En su informe de enero de 2015, el FMI estimó que India ha crecido un 5,8% en el 2014, por encima del 5,0% en el 2013. En las demás economías emergentes la tónica fue la desaceleración del crecimiento: China 7,4% (vs 7,8% en el 2013), Rusia 0,6% (vs 1,3% en el 2013), Brasil 0,1% (vs 2,5% en el 2013) y África del Sur 1,4% (vs 2,2% en el 2013).

Para el 2015 el FMI espera un incremento de la actividad global del 3,5% impulsado principalmente por las economías avanzadas, fundamentalmente por la caída del precio del petróleo. En general, las economías avanzadas deberán crecer a un ritmo aproximado del 2,4% en el 2015, es decir un 0,6% más que en el 2014.

En los EUA, el crecimiento deberá ser superior al 3% en el 2015 y en el 2016, soportado en la demanda interna, apoyada en los bajos precios del petróleo, la moderación en el ajuste fiscal y por una política monetaria muy favorable, teniendo en cuenta la previsión de la subida gradual de los tipos de interés. Por otro lado, la reciente revaluación del dólar deberá reducir las exportaciones netas. En la zona Euro, el FMI prevé un crecimiento anual del 1,22% en el 2015 y del 1,4% en el 2016, soportado por la disminución del precio del petróleo, por la flexibilización de la política monetaria (ya ampliamente anticipada en los mercados financieros a través de los tipos de interés), por una política fiscal más neutra y por la reciente devaluación del euro. También se prevé que la inversión disminuya a niveles aún más bajos.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El FMI prevé para las economías emergentes un crecimiento relativamente estable: 4,3% en el 2015 y un 4,7% en el 2016, siendo este incremento más bajo que el previsto por el FMI en octubre del 2014. Esta revisión a la baja refleja el menor crecimiento de China y la desaceleración de Rusia debido a la bajada del precio del petróleo y a las crecientes tensiones geopolíticas. Estos factores negativos podrán ser parcialmente mitigados por el crecimiento económico de la India (6,3% en el 2015, contra 5,8% en el 2014). El crecimiento de la economía China debería disminuir del 7,4% en el 2014 al 6,8% en el 2015. La economía Rusa debería crecer en un 0,6% en el 2014 para disminuir en un 3% en el 2015. Brasil debería mejorar ligeramente su crecimiento económico de un 0,1% en el 2014 a un 0,3% en el 2015. En su conjunto y de acuerdo con el FMI, las economías emergentes deberán registrar una ligera disminución de su crecimiento, de 4,4% en el 2014 para un 4,3% en el 2015. En las regiones CIS se proyecta que las respectivas economías registren un crecimiento económico negativo de un 1,4% en el 2015 en comparación con un incremento de un 0,9% en el 2014.

Para Portugal las proyecciones prevén un crecimiento económico, pero existe discrepancia en cuanto a la intensidad del mismo. El FMI espera una aceleración del crecimiento económico de un 1,2% en el 2015, el Banco de Portugal prevé un crecimiento de un 1,4% en el 2015 y la Comisión Europea prevé un crecimiento de un 1,7%. El FMI y CE estiman que en 2014 el principal motor del crecimiento ha sido el consumo privado impulsado por la reducción de los precios de las materias primas. El bajo dinamismo de la economía mundial ha continuado ejerciendo resistencia para el crecimiento de las exportaciones. El Banco de Portugal apunta a una ligera desaceleración del consumo privado, y el mantenimiento de un sector exportador robusto, así como el fortalecimiento de la Formación Bruta de Capital Fijo (FBCF). También prevé que la evolución de la demanda interna estará condicionada por un elevado nivel de endeudamiento del sector privado y por el proceso de consolidación fiscal.

El dinamismo de las exportaciones permitirá el mantenimiento de los excedentes de la balanza de capital, permitiendo una mejora de la posición de la inversión internacional. Banco de Portugal estima que en el 2015 y en el 2016 la tasa de ahorro se mantenga estable en torno a un 10% del rendimiento disponible, con una caída continua del endeudamiento de las familias.

El programa de apoyo de la Troika a Portugal ha terminado en junio del 2014 y Portugal ha vuelto a los mercados de deuda soberana, después de haber implementado varias iniciativas de reformas con el propósito de eliminar impedimentos estructurales al crecimiento y a la creación de empleo.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

En España otro de los países periféricos que ha sido severamente afectado por la crisis mundial, el FMI estima que su economía ha crecido un 1,4% en el 2014, después de haber registrado un crecimiento negativo de un 1,2% en el 2013. Para 2015 el FMI prevé un crecimiento más fuerte de un 2,0%, soportado por la demanda externa y la demanda interna, reflejando unas condiciones financieras favorables y la confianza creciente de los agentes económicos. Según la CE el desempleo seguirá su tendencia decreciente, estimando una tasa a final de 2015 de 23,5%, en comparación con 26,1% en el auge de la crisis, así como el fortalecimiento de la Formación Bruta de Capital Fijo (FBCF).

En este contexto Banco Finantia Sofinloc ha continuado con sus actividades manteniendo el enfoque en la actividad de banca privada con la continua expansión de la base de sus clientes de depósitos y comercialización de productos financieros lo que le ha permitido ampliar y diversificar su cartera de valores de renta fija.

El Banco continuará promoviendo a lo largo del 2015 los objetivos de crecimiento del volumen de negocio, bien mediante la captación de nuevos clientes como aumentando el grado de participación de los clientes existentes, así como promocionando el asesoramiento y gestión para la comercialización de nuevos productos. Nuestra actuación se desarrolla en un ambiente de discreción, confidencialidad e independencia y con la preocupación constante en la rentabilidad de las carteras y la conservación del patrimonio de los clientes. El Banco ofrece servicios de banca privada a través de sus oficinas de Madrid, Barcelona y Valencia.

Como consecuencia de su actividad de intermediación financiera, Banco Finantia Sofinloc se encuentra expuesto a distintas categorías de riesgos susceptibles de originar pérdidas que puedan afectar a la Entidad: riesgo de crédito, riesgo de precio, riesgo de tipo de interés y riesgo de liquidez. La gestión del Riesgo de Crédito es llevada a cabo por la Entidad de acuerdo con los principios y procedimientos establecidos en la regulación vigente, por la normativa del Grupo Banco Finantia, y por la “Normativa de riesgos” de la Entidad. El departamento de Riesgos/ALM es el responsable de medir y controlar tanto el riesgo de Tipo de Interés Estructural de Balance como el riesgo de Tipo de Cambio y, en ambos casos, informar a los Consejeros Delegados para su control y seguimiento. El área de mercado de capitales es el encargado de valorar el riesgo de precio supervisado por la Dirección.

En 2014, el Banco aumentó los depósitos de clientes, la financiación con garantías y la financiación a través de las líneas ICO acompañando este aumento con una reducción significativa de los costes asociados. Además se ha mejorado la Banca por Internet para el acceso de los clientes a su información, con la intención de aumentar así la proximidad entre el Banco y sus clientes.

BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.

INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Datos en miles de Euros)

El año 2015 será probablemente un año de consolidación económica y un año de expansión para el Banco. Se esperan tasas positivas de crecimiento del PIB, con un enfoque en las exportaciones, un resurgimiento de la inversión empresarial y la reducción del desempleo. Lo que permitirá que la tasa de ahorro continúe creciendo.

El Banco está bien posicionado para tomar ventaja de este marco y continuará centrando sus esfuerzos en los servicios de banca privada, sin dejar de ser consciente de las oportunidades en el área de banca de inversión que el contexto actual puede presentar. Con el aumento esperado de los niveles de ahorro el Banco continuará desarrollando sus actividades de banca privada para ampliar su base de clientes manteniendo la calidad del servicio al cliente

El beneficio neto para el año 2014 ascendió a 6,1 millones de euros frente a los 2,7 millones de euros del año anterior, fundamentalmente por el incremento de los resultados de las operaciones financieras que ascendieron a 3,8 millones en el 2014 frente a 1,1 millones en el 2013. El margen de intereses ascendió a 9,2 millones de euros (7,0 millones de euros en 2013) con un aumento interanual del 31,2%. El margen bruto alcanzó los 12,3 millones de euros en el 2014 (7,2 millones de euros en 2013) con un incremento del 71,1%. Los gastos de administración se situaron en 3,4 millones de euros con un aumento interanual del 19,6%, lo que refleja el ajuste de las necesidades operativas a los niveles actuales de actividad. El ratio de eficiencia se situó en el 27,51%.

Los activos totales medios ascienden a 413,8 millones de euros (349,4 millones de euros en 2013) con un aumento del 18,4% con respecto al año anterior. La cartera de bonos de renta fija, 390,7 millones de euros (301,1 millones de euros en 2013), representa el 91,2% del activo. Los pasivos de clientes ascienden a 281,1 millones de euros (250,1 millones de euros en 2013) y se han incrementado un 12,4% en términos interanuales.

Los fondos propios se situaron en 57,0 millones de euros (50,9 millones en 2013) con un aumento del 11,9% y representaron el 13,3% del balance total (13,5% en 2013).

Durante el ejercicio 2014 no han existido compras de acciones propias según se detalla en la Nota 32 relativa a fondos propios de las cuentas anuales.

Considerando que la retención de los beneficios refuerza los fondos propios, la propuesta del Consejo de Administración para el ejercicio 2014 que figura en estas cuentas anuales consiste en aplicar el beneficio neto del año a reservas.

A la fecha de aprobación de las Cuentas Anuales no se ha producido ningún otro hecho o circunstancia que sea digno de mención.

ANEXOS

2

**ANEXO I. EFECTO DEL CAMBIO DE CRITERIO CONTABLE EN EL
BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y EN LA CUENTA
DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Balance de situación al 31 de diciembre de 2014

| | <u>2013 anterior a reexpresión</u> | <u>Efecto cambio de criterio contable</u> | <u>2013 reexpresado</u> |
|--|--|---|-----------------------------|
| ACTIVO | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 1 996 | - | 1 996 |
| Cartera de negociación | 697 | - | 697 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | - | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | 299 167 | - | 299 167 |
| Inversiones crediticias | 69 478 | - | 69 478 |
| Cartera de inversión a vencimiento | - | - | - |
| Derivados de cobertura | 1 908 | - | 1 908 |
| Activos no corrientes en venta | - | - | - |
| Participaciones | - | - | - |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones | - | - | - |
| Activo material | 1 503 | - | 1 503 |
| Activo intangible | 10 | - | 10 |
| Activos fiscales | 1 757 | 148 | 1 905 |
| Resto de activos | 372 | - | 372 |
| TOTAL ACTIVO | <u>376 888</u> | <u>148</u> | <u>377 036</u> |

| | <u>2013 anterior a reexpresión</u> | <u>Efecto cambio de criterio contable</u> | <u>2013 reexpresado</u> |
|--|--|---|-----------------------------|
| PASIVO | | | |
| Cartera de negociación | 126 | - | 126 |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | - | - | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 303 074 | 493 | 303 567 |
| Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas | - | - | - |
| Derivados de cobertura | 572 | - | 572 |
| Pasivos asociados con activos no corrientes en venta | - | - | - |
| Pasivos por contratos de seguros | - | - | - |
| Provisiones | - | - | - |
| Pasivos fiscales | 6 935 | - | 6 935 |
| Resto de pasivos | 660 | - | 660 |
| TOTAL PASIVO | <u>311 367</u> | <u>493</u> | <u>311 860</u> |



| | <u>2013 anterior a reexpresión</u> | <u>Efecto cambio de criterio contable</u> | <u>2013 reexpresado</u> |
|--|--|---|-----------------------------|
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Fondos propios | <u>51 299</u> | <u>(345)</u> | <u>50 954</u> |
| Capital | 27 216 | - | 27 216 |
| Reservas | 21 346 | (322) | 21 024 |
| <i>Menos:</i> Valores propios | (7) | - | (7) |
| Resultado del ejercicio | 2 744 | (23) | 2 721 |
| <i>Menos:</i> Dividendos y retribuciones | - | - | - |
| Ajustes por valoración | <u>14 222</u> | <u>-</u> | <u>14 222</u> |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | <u>65 521</u> | <u>(345)</u> | <u>65 176</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | <u>376 888</u> | <u>148</u> | <u>377 036</u> |

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2013

| | 2013 anterior a reexpresión | Efecto cambio de criterio contable | 2013 reexpresado |
|--|--------------------------------|---|---------------------|
| Intereses y rendimientos asimilados | 15 750 | - | 15 750 |
| Intereses y cargas asimiladas | (8 755) | - | (8 755) |
| Remuneración de capital reembolsable a la vista | - | - | - |
| MARGEN DE INTERESES | 6 995 | - | 6 995 |
| Rendimiento de instrumentos de capital | - | - | - |
| Comisiones percibidas | 413 | - | 413 |
| Comisiones pagadas | (140) | - | (140) |
| Resultados por operaciones financieras (neto) | 1 063 | - | 1 063 |
| Diferencias de cambio (neto) | (144) | - | (144) |
| Otros productos de explotación | - | - | - |
| Otras cargas de explotación | (970) | (33) | (1 003) |
| MARGEN BRUTO | 7 217 | (33) | 7 184 |
| Gastos de administración | (2 839) | - | (2 839) |
| Amortización | (63) | - | (63) |
| Dotaciones a provisiones (neto) | - | - | - |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) | (911) | - | (911) |
| RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN | 3 404 | (33) | 3 371 |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) | - | - | - |
| Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta | - | - | - |
| Diferencia negativa en combinaciones de negocio | - | - | - |
| Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas | - | - | - |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 3 404 | (33) | 3 371 |
| Impuesto sobre beneficios | (660) | 10 | (650) |
| Dotación obligatoria a obras y fondos sociales | - | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | 2 744 | (23) | 2 721 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | - | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 2 744 | (23) | 2 721 |

**ANEXO II. INFORME BANCARIO ANUAL DE BANCO FINANTIA SOFINLOC,
S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2014**

Información para el cumplimiento del artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y su trasposición al ordenamiento jurídico español mediante la Ley 10/2014

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y de conformidad con lo establecido por el artículo 87 de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, que traspone esta normativa al ordenamiento jurídico español, a continuación se adjunta la información relativa al informe bancario anual de Banco Finantia Sofinloc, S.A. para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014.

Informe bancario 2014

Banco Finantia Sofinloc, S.A. (en adelante la “**Entidad**” o el “**Banco**”) fue constituida por fusión de las sociedades Esfinge Española de Financiaciones Generales, S.A., Entidad de Financiación y “Esfinge Leasing S.A., Sociedad de Arrendamiento Financiero, el 31 de diciembre de 1993, ante el Notario de Madrid D. Raúl González Pérez. Tiene su domicilio social en Avda. Menéndez Pelayo nº67, Madrid.

Banco Finantia Sofinloc, S.A., es una Entidad de crédito cuyo objeto social es La realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca o que se relacionen con él directa o indirectamente, permitidos o no prohibidos por las disposiciones vigentes, y actividades complementarias.

Banco Finantia Sofinloc, S.A., pertenece al Grupo Banco Finantia (en adelante, el “**Grupo**”) cuyas actividades principales se orientan a los mercados de capitales, al asesoramiento empresarial, a la banca privada y la financiación especializada. El Grupo ofrece sus servicios a través de sus oficinas de Lisboa, Oporto, Madrid, Barcelona, Valencia, Londres, Nueva York y Sao Paulo.

| | <u>Volumen de negocio (*) (miles de euros)</u> | <u>Número de empleados (**)</u> | <u>Resultado antes de impuestos (miles de euros)</u> | <u>Impuestos sobre el resultado (miles de euros)</u> |
|---------------------------|--|-------------------------------------|--|--|
| España | 12 347 | 48 | 7 547 | (1 476) |
| Resto de la Unión Europea | - | - | - | - |
| Resto del mundo | - | - | - | - |
| Total | 12 347 | 48 | 7 547 | (1 476) |

(*) Se ha considerado como volumen de negocio el margen bruto de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(**) Número de empleados equivalentes a tiempo completo.

Al 31 de diciembre de 2014, el rendimiento de los activos de Banco Finantia Sofinloc, S.A., calculado como cociente entre el “Resultado del ejercicio” de la cuenta de pérdidas y ganancias y el “Total activo” del balance de situación, es del 1,42% por ciento.

La actividad de Banco Finantia Sofinloc, S.A. se desarrolla exclusivamente en España y dentro del sector financiero, como entidad de crédito. Asimismo, cabe destacar que la Entidad pertenece al Grupo Finantipar, con actividad en Portugal.

La Entidad no ha recibido subvenciones ni ayudas públicas.

