

*Aresbank*

INFORME ANUAL



2012





## ÍNDICE

Carta del Presidente	2
Accionistas	4
Consejo de Administración	4
Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento	5
Dirección	6
Informe de Gestión	8
Cuentas Anuales	
Informe de Auditoría	23
Balances de Situación	25
Cuentas de pérdidas y ganancias	27
Estados de cambios en el patrimonio neto	28
Estados de flujos de efectivo	31
Memoria	32
Información Adicional	
Propuesta de distribución del resultado	77
Información de contacto	78



## **CARTA DEL PRESIDENTE**





## CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados accionistas y amigos,

El Decreto ECC/547/2012 del 20 de febrero de 2012 acordó el cese del Consejo de Administración temporal constituido el 16 de marzo de 2011, en cumplimiento de las resoluciones adoptadas por la Unión Europea sobre la situación en Libia, conforme a la Ley de Disciplina e Intervención de Entidades de Crédito, quedando restituido en sus funciones el anterior Consejo de Administración nombrado por los accionistas.

El Banco reanudó, durante este año, su actividad habitual bajo una difícil situación económica global. Un número creciente de economías desarrolladas, especialmente europeas, sufrieron una doble caída en recesión. Aquellas que se enfrentaron a dificultades con su deuda pública, experimentaron una caída aún más profunda. El desempleo mundial ha permanecido elevado, principalmente en las economías desarrolladas, siendo la situación europea la de mayor peligro (con una cifra récord cercana al 12% en la zona del Euro). Grecia y España tienen más de un cuarto de su población activa sin trabajo. Las tasas de inflación se han mantenido moderadas en la mayoría de los países desarrollados. El crecimiento del comercio mundial se ha visto ralentizado, cayendo del 6,4% en 2011 al 3,2% en 2012. Muchos bancos europeos han continuado enfrentándose a presiones para reducir su apalancamiento, lo que ha llevado a recortes en los préstamos a economías en desarrollo y de transición.

Durante el verano de 2012 la situación financiera de los bancos españoles ha continuado deteriorándose, como consecuencia de las condiciones macroeconómicas adversas que han llevado a un incremento del riesgo crediticio, drenando las reservas para créditos y absorbiendo una gran parte de los beneficios antes de provisiones. España ha llevado a cabo un importante programa de reforma del sector financiero con el apoyo del Fondo Europeo de Estabilidad Financiera (FEEF). El 25 de junio de 2012 España solicitó la asistencia financiera del FEEF como apoyo a la reestructuración en curso y a la recapitalización de su sector financiero. El Eurogrupo aprobó dicho apoyo a España, a través de los compromisos españoles previstos en el Memorando de Entendimiento sobre Condicionalidad de las Políticas del Sector Financiero (MoU) del 20 de julio de 2012.

Durante 2012 el déficit comercial español cayó un 33,6% respecto al mismo periodo del año anterior. Las exportaciones alcanzaron los 222,6 miles de millones de Euros, desde los 215,2 miles de millones de euros del 2011. La balanza comercial mostró un superávit con la UE-27 de 12,6 miles de millones de Euros y con la zona Euro de 7,7 miles de millones de Euros. El éxito de España en el mercado de las exportaciones se debe principalmente a la calidad y competitividad, al crecimiento de las empresas exportadoras y a los nuevos mercados. Más aún, el 37,2% de las exportaciones españolas fueron realizadas a zonas fuera de la Unión Europea.

Durante 2012, Aresbank ha continuado trabajando para consolidar sus mercados tradicionales en los países árabes y en la región MENA, a pesar de la incertidumbre reinante en estas áreas; aprovechando tanto su ventaja competitiva en financiaciones y servicios bancarios al comercio exterior, así como sus buenas relaciones de corresponsalía con otras instituciones financieras.

A finales de 2012, el patrimonio neto del Banco ascendió a 202,94 millones de Euros, con un ratio de solvencia del 71,90%. El resultado del ejercicio alcanzó los 7,5 millones de Euros de beneficio.

No quisiera concluir esta carta sin expresar mi más sincero agradecimiento a nuestros clientes y bancos corresponsales por su continuo apoyo y colaboración, a nuestros accionistas por su confianza y respaldo y a nuestro personal por su esfuerzo y lealtad.

Ibrahim M. Zletni



---

## ACCIONISTAS

---

	2012	2011
Libyan Foreign Bank	99,86%	99,86%
Crédit Populaire D'Algérie	0,14%	0,14%

---

## CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

---

### Desde el 1 de enero hasta el 2 de marzo de 2012:

D. Juan Carlos Montañola Tomás *	Presidente Ejecutivo
D. Laudelino González Martínez *	
D. Felix Antonio Perea Perea*	
D. Oscar Meléndez Huelín*	
D. Mohamed Djellab *	
<b>Secretario del Consejo</b>	
D. Oscar Meléndez Huelín*	

\* Nombrados provisionalmente el 16 de marzo de 2011 por el Ministerio de Economía y Hacienda

### Desde el 2 de marzo hasta el 25 de junio de 2012:

D. Juan Carlos Montañola Tomás	Presidente Ejecutivo
D. Hadi N. Coobar	Vice-Presidente
D. Milad Faraj El Sahli	
D. Regeb Abdallah Misellati	
D. Esam Mustafa Ibrahim Elrayas	
D. Mohamed Djellab	
<b>Consejeros Independientes</b>	
D. Julio Álvarez Cabo	
D. Carlos Kinder Espinosa	
D. Amado Subh Subh	
<b>Secretario del Consejo</b>	
D. Fernando Marqués Zornoza	

### Desde el 25 de junio 2012 en adelante:

D. Ibrahim M. Zletni	Presidente
D. Abdulfatah A. Mutat	
D. Regeb Abdallah Misellati	
D. Mohamed Djellab	
<b>Consejeros Independientes</b>	
Mr. Julio Álvarez Cabo	
Mr. Luis Miguel Casado Sáez	
<b>Secretario del Consejo</b>	
Mr. Fernando Marqués Zornoza	



---

## COMITÉ DE AUDITORÍA, RIESGOS Y CUMPLIMIENTO

---

*Desde el 1 de enero hasta el 2 de marzo de 2012:*

D. Mohamed Djellab *	Presidente del Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento y miembro del Consejo de Administración
D. Félix Antonio Perea Perea *	Miembro del Consejo de Administración
D. Laudelino González Martínez *	Miembro del Consejo de Administración

### Secretario

D. Óscar Meléndez Huelín *	Miembro del Consejo de Administración
----------------------------	---------------------------------------

\* Nombrados provisionalmente el 16 de marzo de 2011  
Ministerio de Economía y Hacienda

*Desde el 2 de marzo hasta el 25 de junio de 2012:*

D. Julio Álvarez Cabo	Presidente del Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento y miembro del Consejo de Administración
D. Esam Mustafa Ibrahim Elrayas	Miembro del Consejo de Administración
D. Amado Subh Subh	Miembro del Consejo de Administración

### Secretario

D. Fernando Marqués Zornoza
-----------------------------

*Desde el 20 de Septiembre de 2012 en adelante:*

D. Julio Álvarez Cabo	Presidente del Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento y miembro del Consejo de Administración
D. Abdulfatah A. Mutat	Miembro del Consejo de Administración
D. Regeb Abdallah Misellati	Miembro del Consejo de Administración

### Secretario

Mr. Fernando Marqués Zornoza
------------------------------



---

## DIRECCIÓN

---

D. Juan Carlos Montañola Tomás	Director General
D. Fekri Sinan	Director General Adjunto
D. Manuel Grijota Párraga	Director División Comercial
D. Fernando Marqués Zornoza	Director Departamento de Asesoría Jurídica
D. Abdel Aziz Mohamed	Director Departamento de Sistemas
D. Carlos Mata Sáiz	Director Departamento de Créditos y Financiación
D. Martin Ruijmgaart	Director del Departamento de Comercio Exterior
D. Manuel Turanzas Malpica	Director del Departamento de Pagos y Servicios a Clientes
D <sup>a</sup> . Eva Marcos Colomé	Directora del Departamento de Contabilidad
D. Augusto García de las Heras	Director del Departamento de Gestión del Riesgo
D. Alberto del Molino Peña	Director del Departamento de Administración
D. Manuel Poza García	Director del Departamento Auditoría Interna
D. Francisco Ayllón González	Departamento de Tesorería y Mercado de Capitales
D. Antonio Calvo Manzano	Departamento de Banca Corporativa e Institucional
D. Pascual Cantos Pérez	Director sucursal de Barcelona





## **RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE INFORME ANUAL**

La información contenida en este informe anual, que incluye las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión, así como cuanta información adicional considerada necesaria, se ha formulado por los Administradores de Aresbank, S.A. de acuerdo a sus registros contables.

Dichos Administradores son responsables no sólo de definir las políticas contables sino de diseñar, implantar y mantener los sistemas de control interno que permitan asegurar la adecuada preparación de las Cuentas Anuales, la salvaguarda de sus activos y la fiabilidad de la contabilidad de acuerdo con las normativas legales y en concreto con la normativa establecida por el Banco de España.

Nuestros auditores externos ERNST & YOUNG, S.L. examinan las Cuentas Anuales de Aresbank, S.A., siendo su responsabilidad emitir su opinión profesional sobre las mismas, basando su trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y en base a la evidencia justificativa que han considerado necesaria y a la que han tenido libre acceso.



## INFORME DE GESTIÓN

(ESTE INFORME DE GESTIÓN ES UNA COPIA DEL ORIGINAL QUE FIGURA  
FIRMADO POR TODOS LOS ADMINISTRADORES)



# INFORME DE GESTIÓN

## 1. La situación económica y financiera

La recuperación desde el año 2008 de la crisis financiera mundial ha sufrido nuevos reveses en el 2012, y las perspectivas para el año 2013 están llenas de incertidumbre. Una de las principales causas es que las políticas en las principales economías avanzadas no han podido restablecer la confianza en un futuro a medio plazo. Riesgos tales como la viabilidad de la zona Euro o errores en la política fiscal estadounidense, continúan preocupando a legisladores, directivos e inversores, así como a los ciudadanos durante este año y el siguiente.

Durante el año 2012 se han intensificado los esfuerzos de los líderes europeos con el objeto de abordar la crisis de deuda en la zona Euro, en dos cumbres que resultaron improductivas. Se ha dejado en manos del Banco Central Europeo la tarea de calmar a los mercados con el objetivo de salvar al euro. Ha sido también un año de elecciones en Estados Unidos, China, Francia, Egipto que ha provocado incertidumbres que han afectado a los mercados. Después de la primavera árabe, existen todavía reformas económicas y estructurales reformas pendientes de poner en marcha en estos países.

### 1.1 La economía española

Mientras que los bancos han redoblado sus esfuerzos para conseguir sanearse, la crisis económica de España, cada vez más profunda, amenaza con un incremento de los préstamos impagados y una menor disponibilidad de crédito. El Producto Interior Bruto del país en 2013 es probable que caiga en torno al 1,5%, después del descenso del 1,4% en 2012 (según un estudio de Bloomberg). El desempleo español se situó en el 26,1% en diciembre.

España ha entrado en el período de crisis con una deuda pública del 36,2% del PIB, debido, en gran parte, a los ingresos fiscales obtenidos durante la burbuja inmobiliaria, que contribuyeron a una década de mayor gasto público sin acumulación de deuda del gobierno. Como respuesta a la crisis, España ha puesto en marcha un programa de austeridad basado principalmente en el incremento de los impuestos.

En junio de 2012, los bonos del Estado Español a 10 años alcanzaron el tipo del 7%, 5,44% por encima del bono alemán a 10 años. Los certificados de depósitos españoles alcanzaron el récord de 633 puntos básicos y el bono de 10 años un tipo del 7,5% (23 de julio de 2012).

### Las exportaciones españolas

Según el departamento de estudios del BBVA, las exportaciones españolas han conseguido absorber significativamente la caída del PIB. Las exportaciones totalizaron un importe de 222,6 miles de millones de euros (215,2 miles de millones de euros en 2011), su punto más alto desde 1971. El déficit comercial se redujo un 34% hasta 30,8 miles de millones de euros en 2012, mientras que las importaciones cayeron un 2,8%. En diciembre, las exportaciones crecieron un 4,6% respecto al año anterior.



Las exportaciones a países fuera de la Unión Europea (38,4% del total en junio de 2012) crecieron un 16,9% respecto de las cifras para el mismo período de 2011. En junio de 2012, las exportaciones crecieron en todas las regiones geográficas, excepto Oceanía y el resto de América, que representaron únicamente el 0,9% y 0,1% respectivamente, de las exportaciones españolas totales. En este sentido, las exportaciones españolas a países fuera de la Unión Europea crecieron un 9,1%.

Según el ICEX, España contaba con 37.250 empresas exportadoras en 2011, de las cuales 20.579 realizaron exportaciones por importe superior a 50.000 euros al año. Las empresas con mayor crecimiento potencial fueron aquellas con probada capacidad para competir en mercados internacionales y listas para llevar adelante procesos de reasignación de factores productivos por sectores y empresas.

## **1.2 El sector bancario español**

### ***Rescate de los bancos españoles***

El BCE anunció un programa de "Transacciones monetarias directas" para comprar bonos públicos a corto plazo de países que soliciten ayuda, acordando un plan de reducción de deuda. Este plan del BCE fue diseñado pensando en España e Italia. España ya había solicitado ayuda para sus bancos en dificultades. El BCE había asignado 529,5 miles de millones de euros a 800 bancos que participaron en el segundo plan de operaciones de refinanciación a largo plazo (LTRO) a finales de febrero de 2012. En diciembre 2011 se realizó un nuevo plan, en el que fueron asignados 489 miles de millones de euros a 500 bancos.

Los bancos españoles aumentaron sustancialmente su financiación del BCE (se situó en el 38% antes de la segunda operación de refinanciación a largo plazo). Las preocupaciones sobre la liquidez disminuyeron desde que dejaron de ser un problema los plazos de financiación del mercado mayorista, aunque la financiación seguía siendo un motivo de preocupación. Con la segunda operación de refinanciación a largo plazo, los bancos españoles concentraron sus fuentes de financiación, teniendo que devolver toda esta liquidez obtenida entre diciembre de 2014 y febrero de 2015.

### ***Reforma del Sector Financiero***

En junio de 2012, el FMI realizó un programa de evaluación del Sector Financiero (PESF) y concluyó que sistema financiero español era resistente, aunque seguía siendo vulnerable. El Fondo Monetario Internacional destacó que el grado y la persistencia del deterioro económico podrían implicar mayores pérdidas bancarias. La plena aplicación de las reformas gubernamentales, así como el establecimiento de una política pública creíble, resultan esenciales para preservar la estabilidad financiera en un futuro. Bajo un escenario adverso, los grandes bancos cuentan con capital suficiente para soportar un mayor deterioro, mientras que otros bancos tendrán que aumentar sus reservas adicionales de capital por un importe de al menos 40 miles de millones de euros en cifras agregadas, para cumplir con el calendario de transición establecido por Basilea III (core capital de nivel 1 del 7%).



En el memorando del 20 de julio de 2012 de entendimiento sobre las condiciones de política sectorial financiera se establecieron entre las autoridades españolas y europeas las medidas específicas para reforzar la estabilidad del sistema financiero español.

El 28 de septiembre de 2012, Oliver Wyman, contratado por el Banco de España, estimó que las necesidades de capital del sistema bancario español se situaban en torno a 60 miles de millones de euros.

Los bancos españoles se han visto obligados a fusionarse después del derrumbe de una década de boom inmobiliario, con un exceso de viviendas sin vender, construcciones sin terminar y préstamos morosos.

### **1.3 El desarrollo en países del Medio Oriente y de la primavera árabe**

Casi dos años después del comienzo de la primavera árabe en enero de 2011, las perspectivas políticas y económicas de gran parte de la región de Oriente Medio y norte de África (MENA) siguen siendo inciertas. Los logros más notables en tres de los países de la primavera árabe (Egipto, Túnez y Libia) han sido la celebración de elecciones democráticas, en algunos casos por vez primera. La guerra civil en Siria ha ido enfureciéndose por segundo año sin vistas de solución política. Por otra parte, otros gobiernos, particularmente las monarquías de Arabia Saudita, Bahrein, Marruecos y Jordania, también han llevado a cabo un proceso gradual de reformas políticas e iniciativas económicas. Desafortunadamente, en general, han existido efectos negativos a corto plazo, en el desarrollo económico de los países de la primavera árabe y en otros conectados económicamente a ellos. Probablemente seguirá siendo así en el medio plazo, dependiendo de la dirección y el éxito de las reformas políticas. De los retos socio-económicos, el más importante es crear mayores y mejores oportunidades de empleo para los 2,8 millones de jóvenes que entran a los mercados de trabajo cada año. Los proyectos para infraestructuras, en la medida en que se necesitan, siguen siendo el sector más importante para mejorar la situación socioeconómica en estos países y así como para impulsar el PIB de estos países.

## **2. Evolución del negocio**

El compromiso estratégico de Aresbank para servir a sus mercados tradicionales en los países árabes y en la región MENA, se ha mantenido durante el 2012, a pesar de la incertidumbre sobre los acontecimientos producidos durante la primavera árabe, y la ambigüedad relativa al estado de la economía española y a las condiciones de la zona euro. En general, los fuertes lazos y relaciones de confianza que Aresbank ha construido durante tantos años con sus homólogos en estos países, así como con los exportadores españoles, ha ayudado al establecimiento de relaciones empresariales regulares de comercio exterior y de crédito financiero. Sin embargo, dado el estado de los mercados financieros, las circunstancias de la reforma del sector bancario español, así como la inestabilidad del euro, han hecho que Aresbank reduzca su actividad en los mercados interbancarios ejerciendo una cautela y prudencia extrema.

### **2.1 Evolución de Aresbank durante el ejercicio**



El ratio de solvencia del Banco se ha visto incrementado hasta el 71,90% desde el 56,92% en 2011. El Banco ha incrementado su capital tier 1 hasta 202,94 millones de euros. Los fondos propios han aumentado de 195,41 millones de euros hasta los 202,94 millones de euros. Los activos totales del Banco han descendido un 37,73%, debido a la menor actividad en el mercado interbancario. Los préstamos y créditos a instituciones financieras se han visto reducidos en un 61,77%, pero los préstamos y créditos a otra clientela han aumentado significativamente en un 49,87%. A final de año, los compromisos contingentes ascendieron a 151.588 miles de euros en 2012, en comparación con los 206.143 miles de euros de finales de 2011.

Los ingresos netos por intereses disminuyeron un 9,65%, pasando de 4.488 miles de euros en 2011 a 4.055 miles de euros en 2012.

Los ingresos netos por préstamos y créditos han aumentado un 30% en comparación con 2011.

El Banco ha obtenido un resultados positivo en el ejercicio por importe de 7.530 miles de euros. Esto representa un incremento del 57,04% sobre el año anterior.

Otros gastos generales de administración han aumentado un 10,37% respecto el 2011 debido a una mayor actividad comercial. Los gastos de personal se han visto reducidos en un 10,6% desde los 6.226 miles de euros del 2011 hasta los 5.566 miles de euros del 2012.

Durante el 2012, el Banco ha recuperado deudas fallidas por un importe de 3.238 miles de euros.

## **2.2 Resultados del negocio**

### ***Comercio exterior***

La agitación en los mercados tradicionales del Banco durante el año 2011 provocó una reducción del número de países y bancos con los que Aresbank han tenido negocios. Por otra parte, el número de empresas con las que Aresbank trata aumentó ligeramente por encima del 7%, probablemente como resultado de la labor de promoción del Banco a través de visitas a organizaciones de comercio e industriales y a exportadores en diferentes regiones de España. Como resultado de lo anteriormente mencionado, el negocio de comercio exterior sufrió un descenso leve del 4,52% en la cifra de ingresos por comisiones en comparación con el año 2011.

El negocio de Aresbank de créditos documentarios de importación ha sufrido un drástico descenso en el número de operaciones en un 80,95%, así como un descenso en el volumen de negocio del 85,97% respecto al año anterior, principalmente debido al descenso de las exportaciones de petróleo de Libia. El número de créditos documentarios de exportación experimentó un pequeño descenso del 0,44%, aunque el volumen de negocio aumentó en un 16,02% respecto al de 2011. Además, en comparación con el volumen total de exportaciones españolas a Argelia, la cuota de mercado de Aresbank (en euros equivalentes) se ha situado cerca de 10% en 2012. Libia ha ocupado el segundo lugar en términos de volumen de negocio en 2012, debido a la reanudación de las importaciones de





bienes y servicios y a las transacciones de exportación de petróleo. Las operaciones con Siria se han visto totalmente interrumpidas por la guerra civil en el país.

### *Tesorería y operaciones bancarias*

Aresbank ha reducido su actividad en el mercado interbancario en comparación con 2011. Las colocaciones se han concentrado principalmente en el corto plazo y sólo con grandes bancos españoles, con los mejores bancos europeos, y bancos del grupo LFB. Con el objetivo de reforzar su liquidez, Aresbank ha obtenido una línea de crédito de 45 millones de euros con el Banco de España para cubrir las necesidades extraordinarias de liquidez.

Los resultados netos de mercado interbancario han disminuido un 87% en comparación con 2011, debido a la reducción de los depósitos tomados y colocados en el mercado interbancario y a tipos de interés más bajos.

Los ingresos totales por depósitos a plazo, órdenes de pago, transferencias y cámara de compensación se han incrementado un 22,86% en 2012 respecto al año anterior.

## **2.3 Actividades de apoyo al negocio**

### *Gobierno corporativo y cumplimiento*

El Consejo de Administración anterior fue restituido en la Junta General de accionistas del 2 de marzo de 2012, después de levantarse las sanciones impuestas sobre el Libyan Foreign Bank. Más tarde, en la reunión de la Junta General de accionistas celebrada el 25 de junio de 2012, fue nombrado un nuevo Consejo de administración. Durante este año, se ha desarrollado también una nueva estructura organizacional del Banco con el objeto de impulsar la actividad comercial del mismo y para mejorar la eficiencia y la toma de decisiones en el Banco. El nuevo organigrama del Banco fue aprobado por el Consejo de Administración en febrero de 2013.

La mejora del manual de prevención de blanqueo de capitales (AML) se aprobó en abril de 2012 por el Consejo de Administración.

El Banco ha desarrollado una política de riesgo de concentración que fue aprobada por el Consejo de Administración en febrero de 2013.

### *Sistemas y recursos humanos*

Durante todo el año se ha seguido trabajando en la implementación del nuevo sistema informático general del Banco.

Para mejorar la gestión del riesgo del Banco, se ha contratado un nuevo analista dentro del departamento de riesgos. También se contrató dentro del departamento legal y de cumplimiento normativo, a una nueva persona dedicada a cuestiones de cumplimiento normativo y de prevención de blanqueo de capitales. Asimismo, el Banco ha formado al personal en materia de prevención de blanqueo de capitales para mejorar su efectividad en dicho proceso cumpliendo los requisitos de cumplimiento normativo y de las mejores



prácticas en dicha materia. Se ha ofrecido también un curso de capacitación sobre las mejores prácticas en medidas de seguridad en el trabajo.

Aresbank cuenta con 65 empleados a finales de 2012.

## **2.4 Aresbank durante el próximo año**

El objetivo principal de Aresbank para el próximo año será el fortalecimiento de su cuota de mercado dentro del comercio exterior entre España y los países del norte de África y Medio oriente, en especial con Libia y Argelia. Además, Aresbank seguirá trabajando con los exportadores españoles que están abriendo nuevos mercados. El Banco colaborará en la financiación y sindicación de proyectos para recomponer las infraestructuras y servicios, especialmente en Libia.

El equipo de Marketing también está explorando nuevas maneras de establecer lazos comerciales con organizaciones industriales española en diferentes regiones de España. Asimismo, también está evaluando nuevas perspectivas de negocio en África subsahariana y algunos países de América Latina.

## **3 Aspectos relevantes acaecidos en 2012**

El 6 de marzo de 2012 se publicó en el B.O.E. la Circular 2/2012, del Banco de España, que modifica la Circular 4/2004 del Banco de España, para adaptarla a los nuevos requerimientos contables derivados del Real Decreto-ley 2/2012, de 3 de febrero. Los citados requerimientos contables establecen la obligación de constituir nuevas provisiones para todas las financiaciones y activos adjudicados o recibidos en pago de deudas relacionados con el sector inmobiliario, tanto existentes al 31 de diciembre de 2011, como procedentes de la refinanciación de las mismas en una fecha posterior. La norma establecía requerimientos adicionales de deterioros específicos, de acuerdo con los parámetros establecidos, para las financiaciones al crédito inmobiliario calificadas como dudosas y subestándar y activos adjudicados o recibidos en pago de deudas, y además una cobertura del 7% del saldo total vivo al 31 de diciembre de 2011 del total de las financiaciones de esta naturaleza que estuviesen clasificadas como riesgo normal.

El 2 de octubre de 2012 se publicó en el B.O.E. la Circular 6/2012 del Banco de España que modifica nuevamente la Circular 4/2004 del Banco de España. Las principales modificaciones introducidas por esta norma, que afectan a las cuentas anuales del ejercicio 2012, son las siguientes:

- Por un lado se incorporan los requerimientos contables establecidos en el Real Decreto-ley 18/2012, de 11 de mayo (posteriormente incorporadas en la Ley 8/2012, de 30 de octubre, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero) que implican coberturas adicionales sobre el saldo vivo a 31 de diciembre de 2011 de financiaciones, clasificadas como normales, vinculadas a actividades inmobiliarias.
- Por otro lado, se establecen nuevos requerimientos de información que las entidades de crédito deben divulgar en sus cuentas anuales, y que son los



siguientes: información relacionada con las operaciones de refinanciación y reestructuración, distribución del crédito a la clientela por actividad y concentración de riesgos por actividad y área geográfica, e información relativa de sociedades para la gestión de activos no corrientes en venta.

Estos nuevos requerimientos de dotaciones adicionales de provisiones no han tenido efecto sobre las cuentas anuales de Aresbank, ya que este Banco no tiene en su balance financiaciones de operaciones inmobiliarias. Aresbank tiene únicamente en su balance un activo adjudicado (una vivienda) por un importe de 58 mil euros, provisionado en el 100% de su valor, que ha sido vendido en febrero de 2013.

#### **4 Hechos posteriores al 31 de diciembre de 2012**

El Consejo de Administración de Aresbank ha formulado las Cuentas Anuales del ejercicio 2012, con fecha 22 de marzo de 2013.

#### **5 Adquisición de acciones propias**

Al igual que en ejercicios anteriores, y debido a su estructura de capital, Aresbank no ha adquirido, mantenido o realizado operaciones con acciones propias durante el ejercicio 2012.

#### **6 Gastos de Investigación**

El Banco no ha incurrido durante el ejercicio 2012 en ningún gasto de Investigación y Desarrollo.

#### **7 Información medioambiental**

El Banco ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante los ejercicios 2012 y 2011 no se han realizado inversiones de carácter medioambiental y asimismo, no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y cargas de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

#### **8 Cumplimiento de la normativa de prevención de blanqueo de capitales**

Aresbank ha establecido una política global para asegurar el cumplimiento estricto de la normativa legal vigente, así como las recomendaciones propuestas tanto por el “Financial Action Task Force on Money Laundering (FATF)”, como por los organismos de supervisión españoles para la Prevención de Blanqueo de Capitales en España. El objetivo principal de la política de Aresbank en esta materia, es prevenir la utilización de nuestro sistema financiero para el blanqueo de capitales procedentes de actividades delictivas, y se basa en los siguientes puntos:

- La identificación y conocimiento de clientes y de sus actividades financieras y económicas.
- La existencia de controles internos y de comunicación activa entre departamentos.



- Procedimientos escritos internos establecidos.
- El desarrollo de una cultura de prevención entre todos los empleados del Banco a través de actividades formativas específicas.
- Informes a las autoridades competentes según los procedimientos establecidos.

## **9 Informe de gestión del riesgo**

### **9.1 Gestión del Riesgo**

La gestión del riesgo y del capital de Aresbank se sustenta en los siguientes fundamentos:

- El Consejo de Administración supervisa la gestión de los riesgos y el perfil del capital del Banco.
- El Comité de Auditoría, Riesgos y cumplimiento normativo informa al Consejo de Administración sobre los riesgos mantenidos y el funcionamiento de la operativa.
- La gestión del riesgo se apoya en el seguimiento de unos procedimientos de control para asegurar el cumplimiento dentro de los límites establecidos, de las responsabilidades definidas, y la vigilancia de indicadores de riesgo.
- El objetivo principal es la gestión del riesgo de crédito, de mercado, de liquidez, operacional, de negocio y reputacional, así como el mantenimiento de un nivel de capital de manera coordinada a todos los niveles dentro de nuestra organización.
- La función de gestión de riesgos es independiente de otras divisiones.

### **9.2. Requerimientos de Capital**

La siguiente tabla muestra la agregación de los requerimientos de capital para cada tipo de riesgo según el Pilar I de Basilea II.



(EUR '000)

<b>Agregación de requerimientos de capital</b>	<b>Pilar I Requerimientos de capital</b>
Riesgo de Crédito(1)	21.058
Riesgo de Mercado (2)	-
Riesgo Operacional (3)	1.707
<b>Total de Capital requerido (1+2+3)</b>	<b>22.765</b>

Para los riesgos establecidos bajo el Pilar I, el Banco adoptó las siguientes metodologías de cálculo a fecha 31 de Diciembre de 2012:

- Riesgo de Crédito – Método estándar.
- Riesgo de Mercado – Método estándar.
- Riesgo Operacional – Indicador básico.

### 9.3 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito supone la parte más importante de las exposiciones de riesgo de Aresbank. Los activos totales ponderados por riesgo de crédito bajo el Pilar I, usando el enfoque standard se elevan a 263.216 miles de euros. Aresbank calcula los activos ponderados por riesgo como el producto de la exposición de riesgo y la ponderación relevante del riesgo determinado por el supervisor. Las ponderaciones por riesgo se determinan por la categoría del prestatario y dependen de valoraciones crediticias externas realizadas por agencias de calificación (Standard & Poor's, Moody's and Fitch) y también en el tipo del producto bancario.

En la actualidad, el negocio del Banco se centra en el comercio internacional (sobre todo entre España y el mundo árabe) y en operaciones del mercado interbancario.

La inversión crediticia al 31 de Diciembre de 2012 a sufrido un descenso a 455.576 miles de euros en comparación con el importe de 668.382 miles de euros que mantenía en 2011. El principal componente ha sido la inversión crediticia en entidades de crédito que ha ascendido a 295.021 miles de euros. Los riesgos contingentes, que ascienden a 151.588 miles de euros, descendieron respecto al año anterior en un 26,46%.



	(EUR'000)	
EXPOSICION A RIESGO DE CREDITO	2012	2011
Total Inversion Crediticia (Bruto)	455.576	668.382
Préstamos a bancos centrales	-	6.559
Riesgos Contingentes	151.588	206.143
Pendiente de disponer en líneas de crédito (disponibles por terceros)	51.743	201.121
Total exposición al riesgo de Crédito	658.907	1.082.205

#### 9.4 Concentración de riesgos por actividad y área geográfica

El desglose es el siguiente:

	Total	España	Resto de U.E.	América	Resto del mundo
<b>Entidades de Crédito</b>	<b>256.761</b>	<b>116.642</b>	<b>7.646</b>	<b>1.448</b>	<b>131.025</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales</b>	<b>221.895</b>	<b>112.063</b>	<b>1.742</b>	<b>4.043</b>	<b>104.047</b>
<i>Construcción y promoción Inmobiliaria</i>	51	51	--	--	--
<i>Construcción de obra civil</i>	4.578	4.578	--	--	--
<i>Otros :</i>					
- <i>Grandes empresas</i>	202.972	100.230	--	4.043	98.699
- <i>Pymes y empresarios individuales</i>	14.294	7.204	1.742	--	5.348
<b>Resto de hogares (otros fines)</b>	<b>644</b>	<b>644</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>479.300</b>	<b>229.349</b>	<b>9.388</b>	<b>5.491</b>	<b>235.072</b>
<b>(-) Correcciones de valor por deterioro no asignadas a operaciones concretas</b>	<b>1.424</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>477.876</b>				





## 9.5 Activos ponderados por riesgo de crédito

La siguiente tabla muestra la composición de la cartera y sus correspondientes activos ponderados por riesgo de crédito a fecha 31 de diciembre de 2012:

Tipo de Activo	(EUR '000)	
	Activos ponderados de riesgo de crédito	Requerimiento de Capital
Instituciones Financieras	64.224	5.138
Empresas	159.148	12.733
Minoristas	477	38
Exposición garantizada con bienes inmuebles	0	0
Deudores en mora	9	1
Otros activos	39.358	3.149
<b>Total</b>	<b>263.216</b>	<b>21.058</b>

En la siguiente tabla se detallan las garantías aplicadas:

Garantías	(EUR '000)	
	Importe (en miles de EUR)	Clase de contrapartida
Garantías reales	22.356	Entidades financieras
Garantías reales	4.032	Empresas
Garantías reales	258	Minoristas
Garantías recibidas	3.528	Entidades financieras
Garantías recibidas	123.813	CESCE

## 9.6 Activos dudosos y provisiones

En la siguiente tabla se detalla la clasificación según el tipo de deuda en mora, bien sea por exposiciones de balance o riesgos contingentes, así como el tipo de provisión, según sea específica o por riesgo país a 31 de diciembre de 2012:

Tipo de activo dudoso	(EUR '000)	
	Exposición	Provisión
Deuda de Balance	131.095	131.095
Deuda de Riesgos contingentes	455	437
<b>Total</b>	<b>131.550</b>	<b>133.532</b>
Balance - Riesgo país	972	812
Contingentes -Riesgo país	50	11
<b>Total</b>	<b>1.022</b>	<b>823</b>



Adicionalmente, el Banco tiene constituida una provisión genérica por importe de 1.424 miles de euros (exposición de deuda de balance) y 244 miles de euros (exposición en riesgos contingentes).

## 9.7 Riesgo de mercado

Aresbank no tiene exposiciones significativas a cambios en los tipos de interés de mercado, precios de valores, materias primas ni acciones. Aresbank no está expuesto a riesgo por instrumentos financieros referenciados a tipos de interés ni participaciones en la cartera de negociación.

En relación a la moneda extranjera, el Banco no tiene exposición material al riesgo de tipo de cambio porque la actividad principal en este capítulo son depósitos tomados y prestados en el mercado interbancario que están parejos.

## 9.8 Riesgo operacional

Las necesidades de capital por Riesgo Operacional, 1.707 miles de euros, están basadas en la aplicación del 15% sobre la media aritmética de los ingresos brutos positivos obtenidos en los 3 últimos años.

	2012	2011	(EUR '000) 2010
Ingresos brutos	11.370	12.265	10.508

## 9.9 Solvencia

	(EUR '000)	
	2012	2011
Total Fondos Propios Computables	204.613	197.097
Tier I:	202.945	195.415
Tier II:	1.668	1.682
Requisitos de Capital según el pilar I:	22.765	27.704
Exceso de Capital:	181.848	169.393
Total APR por el Pilar I:	263.216	324.796
Ratio de Adecuación de Capital:	71,90 %	56,92 %
Ratio de Adecuación de Capital (del que Tier I)	71,32 %	56,43 %



De acuerdo con el Real Decreto Ley 2/2011, adoptando medidas extraordinarias para el fortalecimiento del sistema financiero:

	<i>(EUR '000)</i>	
	2012	2011
Capital básico:	292.918	300.001
Fondos Propios Computables ( RDL 2/2011)	292.918	300.001
Deducciones del capital básico:	(89.973)	(104.586)
Reservas negativas de años anteriores	(97.503)	(109.381)
Beneficio o pérdida del período	7.530	4.795
Capital Básico a 31 de diciembre	202.945	195.415
Requisitos de Capital según la CBE 3/2008	22.765	27.704
Ratio de Adecuación de Capital (RDL 2/2011)	71,32%	56,43%

## 9.10 Liquidez

El análisis de la liquidez a fecha 31 de diciembre de 2012 muestra que Aresbank es un Banco con liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones.

	<i>(EUR '000)</i>			
<b>Intervalos temporales</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Diferencia</b>	<b>Dif. acumulado</b>
Hasta 1 mes	201.991	152.129	49.862	49.862
Entre 1 y 3 meses	10.842	2.737	8.105	57.967
Entre 3 y 6 meses	7.762	146	7.616	65.583
Entre 6 y 12 meses	23.235	1.777	21.458	87.041
Entre 1 y 5 años	61.314	32	61.282	148.323
Más de 5 años	151.417	0	151.417	299.740

Adicionalmente, Aresbank ha aportado colaterales por importe de 50 Millones de euros para obtener liquidez del Eurosistema, por un valor efectivo de 45 Millones de euros, cuyo destino sería el de cubrir necesidades extraordinarias de liquidez.



Análisis de liquidez a 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Intervalos temporales	Activo	Pasivo	Diferencia	(EUR '000)
				Dif. acumulado
Hasta 1 mes	408.016	375.373	32.643	32.643
Entre 1 y 3 meses	14.384	6.000	8.384	41.027
Entre 3 y 6 meses	11.659	8	11.651	52.678
Entre 6 y 12 meses	15.985	0	15.985	68.663
Entre 1 y 5 años	84.319	0	84.319	152.982
Más de 5 años	140.747	0	140.747	293.729



## **CUENTAS ANUALES E INFORME DE LOS AUDITORES**

**(LAS CUENTAS ANUALES SON UNA COPIA DE LAS ORIGINALES QUE FIGURAN FIRMADAS POR  
TODOS LOS ADMINISTRADORES)**



Ernst & Young, S.L.  
Torre Picasso  
Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1  
28020 Madrid  
Tel: 902 365 456  
Fax: 915 727 300  
www.ey.com/es

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los Accionistas de Aresbank, S.A.:

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Aresbank, S.A., que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 3 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.
2. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Aresbank, S.A. al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.
3. Con fecha 8 de febrero de 2012 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2011 en el que expresaron una opinión favorable.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, 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 2012. 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.

INSTITUTO DE  
CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejercitante:  
ERNST & YOUNG, S.L.

Año 2013 N° 01/13/01816  
IMPORTE COLEGIAL: 96,00 EUR

Este informe está sujeto a la tasa  
aplicable establecida en la  
Ley 44/2002 de 22 de noviembre:

22 de marzo de 2013

ERNST & YOUNG, S.L.  
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores  
de Cuentas con el N° S0530)

Roberto Diez Cerrato





## BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(EXPRESADO EN MILES DE EUROS)

<b>ACTIVO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Caja y Depósitos en Bancos Centrales (Nota 7)</b>	<b>1.025</b>	<b>7.691</b>
<b>Inversiones crediticias (Nota 8)</b>	<b>322.245</b>	<b>535.191</b>
Depósitos en entidades de crédito	163.927	428.741
Crédito a la clientela	156.616	104.499
Otros activos financieros	1.702	1.951
<b>Activos no corrientes en venta (Nota 9)</b>	<b>-</b>	<b>58</b>
Activo material adjudicado	-	58
<b>Participaciones (Nota 10)</b>	<b>4.043</b>	<b>4.043</b>
<b>Activo material (Nota 11)</b>	<b>34.387</b>	<b>34.696</b>
De uso propio	16.915	19.935
Inversiones inmobiliarias	17.472	14.761
<b>Activos fiscales (Nota 12)</b>	<b>374</b>	<b>486</b>
Corrientes	374	451
Diferidos	-	35
<b>Resto de activos (Nota 13)</b>	<b>940</b>	<b>832</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>363.014</b>	<b>582.997</b>
<b>PRO MEMORIA (Nota 19)</b>		
<b>Riesgos contingentes</b>	<b>151.588</b>	<b>206.143</b>
Créditos documentarios irrevocables	74.078	106.382
Otros avales y cauciones prestadas	77.510	96.452
Otros riesgos contingentes	-	3.309
<b>Compromisos contingentes</b>	<b>51.743</b>	<b>201.121</b>
Disponibles por terceros	51.743	201.121

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2012 y 2011. Dichas Cuentas Anuales están preparadas en castellano de acuerdo con las Circulares 4/2004, 6/2008 y 5/2011 del Banco de España y sus modificaciones posteriores.



## BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(EXPRESADO EN MILES DE EUROS)

<b>PASIVO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 14)</b>	<b>156.989</b>	<b>382.426</b>
Depósitos de entidades de crédito	142.680	354.939
Depósitos de la clientela	13.873	26.205
Otros pasivos financieros	436	1.282
<b>Provisiones (Nota 15)</b>	<b>765</b>	<b>2.310</b>
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	56	56
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	693	733
Otras provisiones	16	1.521
<b>Pasivos fiscales (Nota 12)</b>	<b>255</b>	<b>498</b>
Corrientes	255	498
<b>Resto de pasivos (Nota 13)</b>	<b>2.060</b>	<b>2.348</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>160.069</b>	<b>387.582</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>Fondos propios (Nota 16)</b>	<b>202.945</b>	<b>195.415</b>
Capital (Nota 17)	292.918	300.001
Reservas (Nota 18)	(97.503)	(109.381)
Resultado del ejercicio	7.530	4.795
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>202.945</b>	<b>195.415</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>363.014</b>	<b>582.997</b>

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2012 y 2011. Dichas Cuentas Anuales están preparadas en castellano de acuerdo con las Circulares 4/2004, 6/2008 y 5/2011 del Banco de España y sus modificaciones posteriores.



**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
(EXPRESADA EN MILES DE EUROS)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 21)	4.443	6.836
Intereses y cargas asimiladas (Nota 22)	(388)	(2.348)
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	<b>4.055</b>	<b>4.488</b>
Comisiones percibidas (Nota 23)	6.368	6.790
Comisiones pagadas (Nota 24)	(378)	(423)
Resultados de operaciones financieras (Neto)	-	(69)
Diferencias de cambio (Neto)	(15)	171
Otros productos de explotación (Nota 25)	1.340	1.308
Otras cargas de explotación (Nota 3.11)	(53)	(27)
<b>B) MARGEN BRUTO</b>	<b>11.317</b>	<b>12.238</b>
Gastos de administración	(8.270)	(8.676)
Gastos de personal (Nota 26)	(5.566)	(6.226)
Otros gastos generales de administración (Nota 27)	(2.704)	(2.450)
Amortización (Nota 29)	(388)	(358)
Dotaciones a provisiones (Neto) (Nota 15)	1.230	1.994
Pérdidas por deterioro de activos financieros (Neto)(Nota 30)	2.603	(28)
Inversiones crediticias	2.603	(28)
<b>C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>6.492</b>	<b>5.170</b>
Ganancias / pérdidas en la venta de activos no clasificados como no corrientes en venta (Nota 31)	1.038	(114)
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>7.530</b>	<b>5.056</b>
Impuesto sobre Beneficios (Nota 20)	-	(261)
<b>E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>	<b>7.530</b>	<b>4.795</b>
<b>F) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>7.530</b>	<b>4.795</b>

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2012 y 2011. Dichas Cuentas Anuales están preparadas en castellano de acuerdo con las Circulares 4/2004, 6/2008 y 5/2011 del Banco de España y sus modificaciones posteriores.



## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(EXPRESADO EN MILES DE EUROS)

### a) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>7.530</b>	4.795
Resultado del ejercicio	<u>7.530</u>	<u>4.795</u>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b><u>7.530</u></b>	<b><u>4.795</u></b>

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2012 y 2011. Dichas Cuentas Anuales están preparadas en castellano de acuerdo con las Circulares 4/2004, 6/2008 y 5/2011 del Banco de España y sus modificaciones posteriores.



## a) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(EXPRESADO EN MILES DE EUROS)

	FONDOS PROPIOS						AJUSTES POR VALORACION	TOTAL PATRIMONIO NETO
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: valores propios	Resultado del ejercicio		
<b>1. Saldo final al 31/12/11</b>	<b>300.001</b>		<b>(109.381)</b>			<b>4.795</b>		<b>195.415</b>
a) Ajustes por cambios de criterio contable								
b) Ajustes por errores								
<b>2. Saldo inicial ajustado (1+a+b)</b>	<b>300.001</b>		<b>(109.381)</b>			<b>4.795</b>		<b>195.415</b>
<b>3. Total de ingresos y gastos reconocidos</b>						<b>7.530</b>		<b>7.530</b>
<b>4. Otras variaciones del patrimonio neto (c+d+e)</b>	<b>(7.083)</b>		<b>11.878</b>			<b>(4.795)</b>		<b>-</b>
c) Aumentos de capital	(7.083)		7.083					-
d) Traspaso entre partidas de patrimonio neto (Nota 17)			4.795			(4.795)		-
e) Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto								-
<b>5. Saldo final al 31/12/12 (2+3+4)</b>	<b>292.918</b>		<b>(97.503)</b>			<b>7.530</b>		<b>202.945</b>

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2012 y 2011. Dichas Cuentas Anuales están preparadas en castellano de acuerdo con las Circulares 4/2004, 6/2008 y 5/2011 del Banco de España y sus modificaciones posteriores.



	FONDOS PROPIOS							AJUSTES POR VALORACION	TOTAL PATRIMONIO NETO
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: valores propios	Resultado del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones		
<b>1. Saldo final al 31/12/10</b>	<b>300.001</b>		<b>(68.441)</b>			<b>(40.940)</b>			<b>190.620</b>
a) Ajustes por cambios de criterio contable									
b) Ajustes por errores									
<b>2. Saldo inicial ajustado (1+a+b)</b>	<b>300.001</b>		<b>(68.441)</b>			<b>(40.940)</b>			<b>190.620</b>
<b>3. Total de ingresos y gastos reconocidos</b>						<b>4.795</b>			<b>4.795</b>
<b>4. Otras variaciones del patrimonio neto (c+d+e)</b>			<b>(40.940)</b>			<b>40.940</b>			<b>-</b>
c) Aumentos de capital									
d) Traspaso entre partidas de patrimonio neto			(40.940)			40.940			-
e) Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto									
<b>5. Saldo final al 31/12/11 (2+3+4)</b>	<b>300.001</b>		<b>(109.381)</b>			<b>4.795</b>			<b>195.415</b>

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2012 y 2011. Dichas Cuentas Anuales están preparadas en castellano de acuerdo con las Circulares 4/2004, 6/2008 y 5/2011 del Banco de España y sus modificaciones posteriores.





## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(EXPRESADO EN MILES DE EUROS)

	2012	2011
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(134)</b>	<b>629</b>
Resultado del ejercicio	7.530	4.795
Ajustes al resultado:	(241)	271
Amortización de activos materiales	388	358
Pérdidas por deterioro de activos	634	1.361
Dotaciones a provisiones (neto)	(1.230)	(1.994)
Otros ajustes	(33)	546
Resultado ajustado	7.289	5.066
<b>Aumento / (Disminución) neta en los activos de explotación</b>	<b>218.386</b>	<b>(40.913)</b>
Cartera de negociación	-	69
Inversiones crediticias	218.395	(41.125)
Otros activos de explotación	(9)	143
<b>Aumento / (Disminución) neta en los pasivos de explotación</b>	<b>(225.809)</b>	<b>36.476</b>
Pasivos financieros a coste amortizado	(224.589)	37.293
Otros pasivos de explotación	(1.220)	(817)
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(25)</b>	<b>(358)</b>
Inversiones - Activo fijo	(25)	(358)
Desinversiones - Inversiones a vencimiento	-	-
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Emisión / amortización de capital o fondo de dotación	-	-
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación	-	-
<b>D) EFECTOS DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIOS</b>	<b>(15)</b>	<b>171</b>
<b>E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)</b>	<b>(174)</b>	<b>442</b>
<b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.199</b>	<b>757</b>
<b>G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>1.025</b>	<b>1.199</b>

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2012 y 2011. Dichas Cuentas Anuales están preparadas en castellano de acuerdo con las Circulares 4/2004, 6/2008 y 5/2011 del Banco de España y sus modificaciones posteriores.



## **MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO**

**EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Aresbank, S.A. (en adelante “Aresbank” o el “Banco”) fue constituido el 1 de Abril de 1975. El Banco está inscrito en el Registro Mercantil de Madrid hoja nº 28.537, folio 18, inscripción 1ª del Tomo 3.740 General de Sociedades. El Banco figura inscrito en el Registro Especial de Bancos y Banqueros del Banco de España con el nº 0136 desde el 2 de Abril de 1975. Su número de identificación fiscal es el A28386191.

Aresbank es una sociedad anónima cuyo objeto social se recoge en el Artículo 3 de sus Estatutos y consiste en:

*“El objeto principal del banco es contribuir al desarrollo de la cooperación económica entre España y los países árabes a través de la financiación del comercio exterior, la promoción de inversiones y la captación de fondos provenientes de los mercados financieros árabes e internacionales en general.*

*Sin perjuicio de lo indicado anteriormente el objeto social del banco lo constituyen todas las actividades relacionadas con las operaciones bancarias permitidas por la legislación española y no prohibidas a las entidades bancarias, excepto la recepción de fondos de personas físicas, que se limitará a aquellas que estén involucradas en operaciones de comercio exterior con el banco.*

*Las actividades integrantes del objeto social pueden ser desarrolladas por la sociedad total o parcialmente de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.”*

El domicilio social radica en Madrid, Paseo de la Castellana nº 257, donde se encuentra situada la oficina principal.

El Banco forma parte de un grupo de empresas que encabeza Libyan Foreign Bank con domicilio social en Dat El Imad, Administrative Complex - Tower II - Tripoli - Libia.

### **2. OBJETIVOS GENERALES**

Los principales objetivos del Banco se resumen a continuación:

- Incrementar la cooperación económica entre España y los Países Árabes mediante la financiación del comercio exterior, la promoción de inversiones y la captación de fondos en los mercados árabes e internacionales.
- La identificación y valoración de oportunidades de inversión en nuevos proyectos.
- Ofrecer la experiencia y la capacidad técnica española para la realización de los programas de desarrollo económico del mundo árabe.



- La colaboración con Bancos y otras Instituciones Españolas en la tarea de canalizar recursos financieros procedentes de los mercados monetarios internacionales o árabes.
- Reforzar las relaciones y cooperación entre los empresarios árabes y españoles.

### **3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

#### **3.1 Bases de presentación**

En la preparación de las presentes Cuentas Anuales del año 2012 se han seguido los principios de contabilidad establecidos por el Banco de España en su Circular 4/2004, y sus modificaciones posteriores, y por el Código de Comercio, el Real Decreto legislativo 1/2010, de 2 de julio, y otra normativa española que le sea aplicable y consecuentemente reflejan la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Aresbank al 31 de Diciembre de 2012, y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Los Administradores de Aresbank son responsables de la información que contienen estas Cuentas Anuales.

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2012 han sido formuladas por los Administradores del Banco en la reunión del Consejo de Administración de fecha 22 de marzo de 2013, que se presentarán para su aprobación por la Junta General de Accionistas, en la cual se espera que se aprueben sin cambios significativos.

Todas las cifras de esta Memoria están expresadas en miles de euros, salvo expresa indicación en contra.

#### **3.2 Criterios contables**

En la preparación de las presentes Cuentas Anuales se han seguido los principios contables establecidos por el Banco de España en la Circular 4/2004 y sus modificaciones posteriores, tal y como se describe en la Nota 5.

#### **3.3 Comparación de la información**

A efectos comparativos, los Administradores presentan para cada uno de los desgloses que se detallan en las presentes Cuentas Anuales, las cifras correspondientes al ejercicio anterior.

#### **3.4 Estimaciones contables y errores**

La información que acompaña a las presentes Cuentas Anuales es, como ya se ha mencionado, responsabilidad de los Administradores de Aresbank. El empleo en estas Cuentas Anuales de estimaciones en la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos ha sido realizado tan sólo cuando ha sido estrictamente



necesario por la Dirección más experimentada del Banco y ratificada por los Administradores del Banco. Estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas ocasionadas por el deterioro de determinados activos.
- La vida útil adoptada para activos fijos e intangibles.

Estas estimaciones se realizaron basándose en la mejor información disponible relativa a aquellos elementos sujetos a esa estimación y es posible que eventos futuros ocasionen su modificación. Si esto tuviera lugar, su efecto contable se reconocería de manera prospectiva en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En estas Cuentas Anuales no se han efectuado correcciones de errores, ni cambios de estimaciones contables.

### **3.5 Modificaciones en los criterios contables**

No ha habido cambios en los principios contables aplicados por el Banco en el año 2012.

### **3.6 Auditores externos**

Las Cuentas Anuales de Aresbank, S.A. al 31 de Diciembre de 2012 han sido auditadas por la firma Ernst & Young, S.L. En 2011 las cuentas anuales fueron auditadas por PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Conforme a lo dispuesto en la disposición adicional decimocuarta de la Ley 44/2002 de 22 de Noviembre de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, los honorarios en concepto de trabajos de auditoría y revisión de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2012, ascendieron a 50 miles euros (50 miles de euros en el 2011 con PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L), y mil euros en 2011 en concepto de otros servicios prestados.

### **3.7 Gestión del riesgo**

En cumplimiento de las recomendaciones realizadas por la Comisión Europea sobre publicación de información relativa a los instrumentos financieros (gestión del riesgo), Aresbank ha incluido en el informe de gestión los datos más significativos.

### **3.8 Información Medioambiental**

El Banco ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante los ejercicios 2012 y 2011 no se han realizado inversiones de carácter medioambiental y asimismo, no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y cargas de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.



### 3.9 Actividades del Servicio de Atención al Cliente

La Orden 734/2004 del Ministerio de Economía de 11 de marzo estableció, entre otras cuestiones, la elaboración por parte de los servicios de atención al cliente de un informe del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente.

En aplicación de esta normativa, el Servicio de Atención al Cliente ha elaborado la Memoria de Actividades correspondiente al año 2012 que fue presentada al Consejo de Administración del Banco en su reunión del día 1 de febrero de 2013.

La Memoria del Servicio de Atención al Cliente de Aresbank informa que no se ha recibido ninguna queja durante los ejercicios 2012 y 2011.

### 3.10 Solvencia

#### Normativa española

La actual legislación sobre Recursos Propios está básicamente establecida por la Ley 13/1992 de 1 de Junio, así como la Circular 3/2008, que culminó el proceso de adaptación de la legislación española de entidades de crédito a las directivas comunitarias 2006/48/CE, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio (refundición), y 2006/49/CE, sobre adecuación del capital de las empresas de servicios de inversión y las entidades de crédito (refundición). Estas directivas fueron modificadas por las directivas 2009/27/CE y 2009/83/CE, por las que se modifican determinados anexos de la directiva 2006/48/CE en lo que respecta a las disposiciones técnicas relativas a la gestión de riesgos, y fueron incorporadas a la legislación española en la Circular 9/2010 del Banco de España.

La directiva 2009/111/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, modifica estas mismas directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE, en lo que respecta a los bancos afiliados a un organismo central, a determinados elementos de los fondos propios, a los grandes riesgos, al régimen de supervisión y a la gestión de crisis, estableciendo una serie de previsiones tendentes a reforzar la organización interna, gestión de riesgos y control interno de las entidades.

La Circular 3/2008 del Banco de España establece que las Entidades deberán mantener, en todo momento, un volumen suficiente de recursos propios computables, para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, por riesgo de contraparte, por riesgo de cambio y por riesgo operacional. Al 31 de diciembre de 2012 los requerimientos de capital del Banco bajo el Pilar I ascendían a 22.765 miles de euros (27.704 miles de euros en 2011).

El Real Decreto-Ley 24/2012 es un nuevo reglamento que entrará en vigor el 1 de enero de 2013. Este nuevo reglamento adapta la regulación española sobre el capital a los requerimientos de capital de la Autoridad Bancaria Europea (EBA) y establece que todas las instituciones de crédito españolas mantengan un Capital Principal de al menos 9%. El RDL requiere que todas las entidades de crédito españolas apliquen la definición de capital establecido en el Reglamento de Requisitos de Capital, con el período gradual de introducción previsto en el próximo reglamento de requisitos de capital y que calculen sus requisitos mínimos de capital establecidos según la legislación de la UE. El RDL 24/2012



cambia también la definición de “Capital principal”. En esta nueva definición se permite agregar al capital principal cualquier instrumento financiero convertible en acciones ordinarias y se deduce el 50% de las inversiones en instituciones financieras, compañías de seguros y en deuda subordinada, que anteriormente se deducían del capital secundario (nivel 2). Todos estos cambios se incluyeron en la nueva Circular 7/2012 del Banco de España.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los recursos propios computables de Aresbank excedían en 181.848 y 169.393 miles de euros respectivamente, los mínimos requeridos bajo el Pilar I. Teniendo en consideración el nuevo reglamento descrito anteriormente recogido por Circular 7/2012 del Banco de España, los recursos propios computables de Aresbank habrían superado el mínimo establecido en dicha reglamentación en 177.334 miles de euros a 31 de diciembre de 2012.

### **3.11 Fondo de Garantía de Depósitos**

El Banco está integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos. En los ejercicios 2012 y 2011, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ha ascendido a 53 miles de euros y 27 miles de euros, respectivamente, que se ha registrado en el epígrafe “Otras cargas de explotación - Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Con fecha 15 de octubre de 2011, entró en vigor el Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de octubre, por el que se crea el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito. En el artículo 2 del indicado Real Decreto-Ley, se declaran disueltos el Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorro, el Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios y el Fondo de Garantía de Depósitos en Cooperativas de Crédito, cuyos patrimonios quedan integrados en Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, que se subroga en todos los derechos y obligaciones de aquéllos. En consecuencia, a partir de dicha fecha el Banco ha quedado integrado en el nuevo Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

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. El mencionado Real Decreto es de aplicación a las aportaciones que se desembolsen a partir de su entrada en vigor.

### **3.12 Hechos relevantes acaecidos en 2012**

El Decreto ECC/547/2012 del 20 de febrero de 2012 acordó el cese del Consejo de Administración temporal constituido el 16 de marzo de 2011 en cumplimiento de las resoluciones adoptadas por la Unión Europea sobre la situación en Libia, conforme a la Ley de disciplina e intervención.



### 3.13 Hechos posteriores al 31 de diciembre de 2012

El Consejo de Administración de Aresbank de fecha 22 de marzo de 2013 ha formulado las cuentas anuales del ejercicio 2012.

## 4. DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO

La propuesta que se someterá a la Junta General de Accionistas de Aresbank, S.A. para la distribución de los resultados del ejercicio 2012, y la que fue aprobada en el ejercicio 2011, es la siguiente:

	2012	2011
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>7.530</b>	<b>4.795</b>
Distribución		
Reservas: Compensación de resultados negativos de ejercicios anteriores	7.530	4.795

## 5. PRINCIPIOS Y NORMAS CONTABLES DE VALORACIÓN APLICADOS

En la preparación de las Cuentas Anuales adjuntas se han aplicado los siguientes principios de contabilidad y normas de valoración más significativos, que corresponden básicamente a los establecidos por la Circular 4/2004 del Banco de España y sus modificaciones posteriores.

### 5.1 Principio de Empresa en Funcionamiento

Las Cuentas Anuales adjuntas han sido formuladas de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento, con una duración ilimitada. Consecuentemente la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor contable del patrimonio neto en el caso de su liquidación.

### 5.2 Principio del devengo

Los ingresos y gastos por intereses se contabilizan en función de su período de devengo, aplicándose el método del tipo de interés efectivo. Siguiendo la práctica bancaria, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de su correspondiente fecha de valor sobre la base de la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses. No obstante, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa del Banco de España, los intereses devengados por riesgos dudosos, incluidos los derivados del riesgo-país, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.

Los ingresos por comisiones financieras de apertura de créditos y préstamos que no correspondan a gastos directamente incurridos por la formalización de las operaciones, se periodifican a lo largo de la vida de la operación, como un componente más de la rentabilidad efectiva del crédito o préstamo.





### 5.3 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en el Balance de Situación con los siguientes criterios:

- a) 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 (Nota 7).
- b) Inversiones Crediticias que incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se recuperará todo el desembolso realizado por el Banco, 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 préstamos 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 del Banco (Nota 8).
- c) Cartera de Inversión a Vencimiento que corresponde a valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado que el Banco ha decidido mantener hasta su amortización, por tener la capacidad financiera o por contar con financiación vinculada.
- d) Activos No Corrientes en Venta incluye el valor en libros de las partidas, individuales o integradas en un grupo de disposición o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar (operaciones en interrupción), 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. Asimismo, se consideran como Activos No Corrientes en Venta aquellas Participaciones en Entidades Multigrupo o Asociadas que cumplan los requisitos mencionados en el párrafo anterior. Por lo tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación (Nota 9).

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, la Cartera de Inversión a Vencimiento, los Instrumentos de Capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, las Participaciones en Entidades Dependientes, Multigrupo y Asociadas y los Derivados Financieros que tengan como activo subyacente a dichos instrumentos de capital y se liquiden mediante la entrega de los mismos.
- ii) Las Inversiones Crediticias y la Cartera de Inversión a Vencimiento se valoran a su coste amortizado, utilizándose en su determinación el método del tipo de interés efectivo. 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, 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 mediante una cuenta correctora de su valor.

- iii) Las Participaciones en el Capital de Otras Entidades cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva se mantienen a su coste de adquisición corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

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 de “Intereses y Rendimiento 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.

Asimismo, las variaciones del valor en libros de los elementos incluidos en el epígrafe de “Activos No Corrientes en Venta” se registran con contrapartida en el epígrafe de “Ajustes por Valoración del Patrimonio Neto”, registrando las pérdidas por deterioro en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, así como sus incrementos posteriores de valor hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

#### **5.4 Activos no-corrientes en venta**

Los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por el Banco para la satisfacción total o parcial de las obligaciones de pago de sus deudores se consideran “Activos No Corrientes en Venta”, salvo que el Banco haya decidido hacer un uso continuado de estos activos.

Los 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. Los Activos No Corrientes en Venta no se amortizan mientras permanezcan en esta categoría (Nota 8).

#### **5.5 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican en el Balance de Situación como “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 (Nota 14).



## 5.6 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.

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 el Banco 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 el Banco.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que el Banco 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 expuesto el Banco, y estimar las necesidades de cobertura por deterioro de su valor. Para la confección de los estados financieros, el Banco 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.

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 estiman sobre la base de pérdidas históricas del Banco 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 del Banco 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, siguiendo los calendarios de morosidad elaborados sobre la base de la experiencia del Banco y de la información que tiene del sector.

De modo similar, 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.

Las Circulares 4/2004 y 6/2008 del Banco de España requieren la necesidad de constituir una provisión por pérdidas inherentes incurridas, determinadas de forma individual o colectiva, que son aquellas que tienen todas las operaciones de riesgo contraídas por el Banco desde el momento inicial de su concesión. Establece asimismo, unos límites máximo y mínimo comprendidos en todo momento entre el 10% y el 125%, y un mecanismo de dotación anual de esta provisión que contempla, por un lado, la variación del riesgo durante el año y por otro, las dotaciones específicas realizadas durante el ejercicio para dudosos concretos.

### **5.7 Operaciones y saldos en moneda extranjera**

La moneda funcional del Banco es el euro. Todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en “Moneda Extranjera”.

Los saldos activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a euros utilizando los tipos de cambio medio oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio originadas por los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se registran, en general, por su importe neto, en el capítulo “Diferencias de Cambio” de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

El contravalor en euros de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera (\$USA principalmente) al 31 de Diciembre de 2012 asciende a 68.223 y 62.809 miles de euros respectivamente (246.745 y 242.078 miles de euros respectivamente, al 31 de Diciembre de 2011).

### **5.8 Activo material**

El “Activo material de uso propio” corresponde al inmovilizado material que se estima que el Banco dará un uso continuado, 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.

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. 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 siguientes años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes grupos de elementos.

Todos los elementos se amortizan según las tablas recogidas en el Real Decreto 537/1997 de 14 de Abril.



Los coeficientes de amortización anual utilizados son:

	Coeficiente
Inmuebles	2%
Mobiliario e instalaciones	8% al 12%
Equipos para procesos de información	12% al 25%

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.

Las inversiones inmobiliarias del activo material corresponden a los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que el Banco mantiene para su explotación en régimen de alquiler, o para la obtención de una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados por el Banco para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento operativo, para su amortización y para la estimación de sus respectivas vidas útiles, y para el registro de sus pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio.

## 5.9 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. El Banco no ha realizado arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2012 ni de 2011.

En los contratos de arrendamiento operativo, cuando el Banco actúa como arrendador, 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 el Banco actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento, incluyendo incentivos concedidos en su caso por el arrendador, se registran linealmente en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

## 5.10 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 del Banco.

Los activos contingentes no se reconocen en el Balance de Situación ni en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. El Banco informa acerca de su existencia siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporan beneficios económicos por esta causa.



### **5.11 Provisiones y pasivos contingentes**

Se consideran provisiones las obligaciones actuales del Banco, 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, el Banco espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El Banco 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.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son re-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.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas (Nota 15).

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entabladas contra el Banco con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Los Administradores del Banco, de acuerdo con la opinión de sus Asesores Legales y de la Dirección, entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo negativo adicional al, en su caso, incluido como provisión en las Cuentas Anuales de los ejercicios en los que finalicen.

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

La información relativa a los pasivos contingentes, si los hubiera, se desglosa en la Memoria.

### **5.12 Compromisos por pensiones**

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 los compromisos por pensiones de Aresbank con los empleados activos están exteriorizados mediante Plan de Pensiones de aportaciones definidas y mediante Contrato de Seguro con Allianz Seguros.

Estos compromisos por pensiones contemplan los derechos derivados:

- a) del Convenio Colectivo.
- b) de los acuerdos aprobados por el Consejo de Administración en 1991 para la Dirección y determinados empleados, haciéndose extensivo este último acuerdo para todos los



empleados, sin excepción alguna, mediante acuerdo aprobado por el Consejo de Administración de fecha 18 de Octubre de 2002.

Como consecuencia de estas operaciones, Aresbank no mantiene ningún riesgo actuarial ni financiero por los mencionados compromisos.

El importe total aportado en el ejercicio 2012 ha sido de 210 miles de euros y en el 2011 de 194 miles de euros (Nota 26).

El importe de la posición de Aresbank en la Entidad Gestora de los fondos de pensiones exteriorizados (BanSabadell Pensiones) asciende al 31 de Diciembre de 2012 a 2.876 miles de euros (2.556 miles de euros en 2011).

### **5.13 Impuesto sobre Beneficios**

El Banco registra como gasto el Impuesto sobre Beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene en función del resultado del mismo y considerando las diferencias temporarias existentes entre el resultado contable y el resultado fiscal (base imponible del impuesto). Se toman en consideración las bonificaciones y deducciones existentes sobre la cuota del impuesto. Las diferencias entre el Impuesto sobre Beneficios a pagar y el gasto por dicho impuesto originadas por las diferencias temporarias de imputación, se registran como impuesto sobre beneficios diferidos de activo o de pasivo, según corresponda.

Por aplicación de la Norma 42 de la Circular 4/2004, la cuantificación de los activos y pasivos por impuestos diferidos se realiza aplicando a la diferencia temporaria, o crédito que corresponda, el tipo de gravamen a que se espera recuperar o liquidar. Al 31 de Diciembre de 2012 el Banco presenta activos fiscales diferidos (Nota 12).

De acuerdo con el criterio de prudencia, el Banco no ha registrado ningún crédito fiscal derivado de las bases imponibles negativas pendientes de compensar al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 (Nota 20).

### **5.14 Indemnizaciones por despido**

De acuerdo con la reglamentación de trabajo vigente, las entidades están obligadas al pago de indemnizaciones a los empleados con las que, bajo determinadas condiciones, se rescindan sus relaciones laborales. Estas indemnizaciones se cargan a resultados del ejercicio tan pronto como exista un plan que obligue al pago de las mismas.

### **5.15 Garantías financieras**

Se consideran garantías financieras los contratos por los que el Banco se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, con independencia de su forma jurídica que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero o técnico y crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por el Banco.





## 5.16 Cuentas de Orden

Las cuentas de orden recogerán los saldos representativos de derechos, obligaciones y otras situaciones jurídicas que en el futuro puedan tener repercusiones patrimoniales, así como aquellos otros saldos que se precisen para reflejar todas las operaciones realizadas por las entidades, aunque no comprometan su patrimonio. Las cuentas de orden se agruparán en las siguientes categorías: riesgos contingentes, compromisos contingentes, derivados financieros, compromisos y riesgos por pensiones y obligaciones similares, operaciones por cuenta de terceros y otras cuentas de orden.

La categoría “**Riesgos Contingentes**” incluirá todas las operaciones por las que una entidad garantice obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas por la entidad o por otro tipo de contratos.

Esta categoría incluye:

- a) Otras garantías financieras: Recogerá el importe de cualquier garantía financiera no incluida como garantía financiera, aval financiero, derivados de crédito vendidos, riesgos derivados contratados por cuenta de terceros.
- b) Créditos documentarios irrevocables: Incluirá los compromisos irrevocables de pago adquiridos contra entrega de documentos. Se registrarán por el importe máximo del que responda la entidad frente a terceros a la fecha a la que se refiera el balance.
- c) Otros avales y cauciones prestadas: Comprenderá toda clase de garantías y fianzas que cumplan la definición del apartado 8 bis de la norma cuadragésima no incluidas en otros apartados, tales como los avales técnicos y los de importación y exportación de bienes y servicios. Incluirán las promesas de aval formalizadas irrevocables y las cartas de garantía en cuanto puedan ser exigibles en derecho y los afianzamientos de cualquier tipo.
- d) Otros riesgos contingentes: Incluirá el importe máximo del que responda la entidad frente a terceros por cualquier operación en la que la entidad asuma un riesgo contingente no incluido en otras partidas.

En las operaciones en las que se devengan intereses, el importe máximo garantizado deberá incluir, además del principal garantizado, los intereses vencidos pendientes de cobro. Los importes garantizados únicamente se podrán disminuir o dar de baja de cuentas de orden cuando conste fehacientemente que se han reducido o cancelado los riesgos garantizados o cuando se hagan efectivos frente a terceros o se deban registrar en el pasivo porque los beneficiarios hayan reclamado su pago.

La categoría “**compromisos contingentes**” integrará aquellos compromisos irrevocables que podrían dar lugar al reconocimiento de activos financieros. Esta categoría se desglosará en las siguientes partidas:

- i) Disponibles por terceros: Comprenderá los saldos disponibles en la fecha de balance a favor de terceros, dentro de los límites o principales de los contratos de créditos concedidos por la entidad, cualquiera que sea su modalidad, diferenciando los importes de disponibilidad inmediata por su titular, de aquellos cuya disponibilidad está condicionada al acaecimiento de hechos futuros.





ii) Otros compromisos contingentes: Incluirá el importe de los restantes compromisos no incluidos en otras partidas que puedan suponer el reconocimiento de activos financieros en el futuro.

### **5.17 Flujos de efectivo**

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

- a) 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 alteraciones en su valor.
- b) Actividades de explotación que son las actividades típicas del Banco y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- c) 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.
- d) 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.

### **5.18 Partes relacionadas**

Las partes relacionadas incluyen, además de su banco matriz y entidades controladas, al personal de dirección del Banco (miembros del Consejo de Administración, vicepresidentes ejecutivos, junto con sus familiares cercanos) y entidades en las que el personal de dirección pueda ejercer influencia significativa o control.

Ver Nota 32 para el detalle de las transacciones vinculadas durante 2012 y 2011.

Las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones equivalentes a las que prevalecen en el mercado o, de no ser el caso, se reconoció la retribución en especie.

## **6. GESTION DEL RIESGO**

La gestión del riesgo y del capital de Aresbank se sustenta en los siguientes fundamentos:

- El Consejo de Administración supervisa la gestión de los riesgos y el perfil del capital del Banco.
- El Comité de Auditoría, Riesgos y cumplimiento normativo informa al Consejo de Administración sobre los riesgos mantenidos y el funcionamiento de la operativa.



- La gestión del riesgo se apoya en el seguimiento de unos procedimientos de control para asegurar el cumplimiento dentro de los límites establecidos, de las responsabilidades definidas, y la vigilancia de indicadores de riesgo.
- El objetivo principal es la gestión del riesgo de crédito, de mercado, de liquidez, operacional, de negocio y reputacional, así como el mantenimiento de un nivel de capital de manera coordinada a todos los niveles dentro de nuestra organización.
- La función de gestión de riesgos es independiente de otras divisiones.

## 6.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito supone la parte más importante de las exposiciones de riesgo de Aresbank. Los activos totales ponderados por riesgo de crédito bajo el Pilar I, usando el enfoque standard se elevan a 263.216 miles de euros. Aresbank calcula los activos ponderados por riesgo como el producto de la exposición de riesgo y la ponderación relevante del riesgo determinado por el supervisor. Las ponderaciones por riesgo se determinan por la categoría del prestatario y dependen de valoraciones crediticias externas realizadas por agencias de calificación (Standard & Poor's, Moody's and Fitch) y también en el tipo del producto bancario.

En la actualidad, el negocio del Banco se centra en el comercio internacional (sobre todo entre España y el mundo árabe) y en operaciones del mercado interbancario.

La inversión crediticia al 31 de Diciembre de 2012 a sufrido un descenso a 455.576 miles de euros en comparación con el importe de 668.382 miles de euros que mantenía en 2011. El principal componente ha sido la inversión crediticia en entidades de crédito que ha ascendido a 295.021 miles de euros. Los riesgos contingentes, que ascienden a 151.588 miles de euros, descendieron respecto al año anterior en un 26,46%.

	<i>(EUR'000)</i>	
<b>EXPOSICION A RIESGO DE CREDITO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Total Inversion Crediticia (Bruto)	455.576	668.382
Préstamos a bancos centrales	-	6.559
Riesgos Contingentes	151.588	206.143
Pendiente de disponer en líneas de crédito (disponibles por terceros)	51.743	201.121
Total exposición al riesgo de Crédito	<b>658.907</b>	<b>1.082.205</b>



## Concentración de riesgos por actividad y área geográfica

El desglose es el siguiente:

	Total	España	Resto de U.E.	América	Resto del mundo
<b>Entidades de Crédito</b>	<b>256.761</b>	<b>116.642</b>	<b>7.646</b>	<b>1.448</b>	<b>131.025</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales</b>	<b>221.895</b>	<b>112.063</b>	<b>1.742</b>	<b>4.043</b>	<b>104.047</b>
<i>Construcción y promoción inmobiliaria</i>	51	51	--	--	--
<i>Construcción de obra civil</i>	4.578	4.578	--	--	--
<i>Otros :</i>					
- <i>Grandes empresas</i>	202.972	100.230	--	4.043	98.699
- <i>Pymes y empresarios individuales</i>	14.294	7.204	1.742	--	5.348
<b>Resto de hogares (otros fines)</b>	<b>644</b>	<b>644</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>479.300</b>	<b>229.349</b>	<b>9.388</b>	<b>5.491</b>	<b>235.072</b>
<b>(-) Correcciones de valor por deterioro no asignadas a operaciones concretas</b>	<b>1.424</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>477.876</b>				

## 6.2 Riesgo de mercado

La medición, control y seguimiento del riesgo de mercado de Aresbank comprende todas las operaciones en las que exista un riesgo patrimonial como resultado de cambios en los factores de mercado. Este riesgo surge de los cambios en factores de riesgo - tipos de interés, tipos de cambio y riesgo de liquidez.

- **Riesgo de tipo de interés**

El riesgo del tipo de interés es la posibilidad de que las fluctuaciones en los tipos de interés tengan un efecto adverso sobre el valor de un instrumento financiero. Aresbank tiene créditos y depósitos a fecha 31 de diciembre de 2012. Aresbank no tiene una brecha sensible a variaciones de tipo de interés que se concentre en desajustes entre los periodos de fijación del tipo de interés de activos dentro y fuera de balance.



- **Liquidez**

El análisis de la liquidez a fecha 31 de diciembre de 2012 muestra que Aresbank es un Banco con liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones actuales a corto y largo plazo.

(EUR '000)

<b>Intervalos temporales</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Diferencia</b>	<b>Dif. acumulado</b>
Hasta 1 mes	201.991	152.129	49.862	49.862
Entre 1 y 3 meses	10.842	2.737	8.105	57.967
Entre 3 y 6 meses	7.762	146	7.616	65.583
Entre 6 y 12 meses	23.235	1.777	21.458	87.041
Entre 1 y 5 años	61.314	32	61.282	148.323
Más de 5 años	151.417	0	151.417	299.740

Adicionalmente, Aresbank ha aportado colaterales por importe de 50 Millones de euros para obtener liquidez del Eurosistema, por un valor efectivo de 45 Millones de euros, cuyo destino sería cubrir necesidades extraordinarias de liquidez.

Análisis de liquidez a 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

(EUR '000)

<b>Intervalos temporales</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Diferencia</b>	<b>Dif. acumulado</b>
Hasta 1 mes	408.016	375.373	32.643	32.643
Entre 1 y 3 meses	14.384	6.000	8.384	41.027
Entre 3 y 6 meses	11.659	8	11.651	52.678
Entre 6 y 12 meses	15.985	0	15.985	68.663
Entre 1 y 5 años	84.319	0	84.319	152.982
Más de 5 años	140.747	0	140.747	293.729



- **Riesgo de moneda extranjera**

Con respecto a la moneda extranjera, el Banco no tiene una exposición significativa al riesgo de tipo de cambio porque la principal actividad en esta materia son depósitos interbancarios tomados y prestados y éstos se emparejan. Estas actividades son dinámicamente controladas.

### **6.3 Riesgo operacional**

El riesgo operacional se refiere al riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, recursos humanos o sistemas, o de eventos externos. A diferencia de otros riesgos, este es un riesgo que no se asocia generalmente con productos o empresas, sino que resulta de procesos y/o activos y se genera internamente (personas, sistemas, procesos) o como resultado de riesgos externos, como desastres naturales. Para calcular el capital regulatorio por riesgo operacional, Aresbank ha optado por el método del indicador básico. Como resultado, los requerimientos de Capital por riesgo operacional ascienden a 1.707 miles de euros, basándose en el promedio del ingreso bruto positivo de los tres años anteriores, multiplicado por 15%.

## **7. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES**

En este capítulo de los Balances de Situación figuran las disponibilidades líquidas, así como los depósitos constituidos en el Banco de España en virtud de la normativa vigente sobre el Coeficiente de Reservas Mínimas. El desglose de este capítulo es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	140	147
Banco de España		
Cuentas de tesorería	885	1.052
Otros bancos centrales	-	6.559
Ajustes por valoración	-	(67)
	<u>1.025</u>	<u>7.691</u>



## 8. INVERSIONES CREDITICIAS

El desglose de este epígrafe de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Depósitos en entidades de crédito	295.021	559.526
Crédito a la clientela	158.854	106.905
Otros activos financieros	1.702	1.951
	<b>455.577</b>	<b>668.382</b>
Correcciones de valor por deterioro de activos		
Depósitos en entidades de crédito	(131.094)	(130.785)
Crédito a la clientela	(2.238)	(2.406)
	<b>322.245</b>	<b>535.191</b>

El apartado de Crédito a la clientela incluye a 31 de diciembre de 2012 y 2011 un préstamo por importe de 50 millones de euros aportados como garantía para obtener liquidez del Eurosistema en caso de ser necesario.

El desglose por monedas, vencimientos residuales y sectores del epígrafe de Inversiones Crediticias de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Por moneda		
Euros	258.011	292.433
En moneda extranjera	64.234	242.758
	<b>322.245</b>	<b>535.191</b>
Por vencimiento		
Hasta 3 meses	202.560	409.839
De 3 meses a 1 año	17.031	21.678
De 1 año a 5 años	6.862	57.663
Más de 5 años	95.792	46.011
	<b>322.245</b>	<b>535.191</b>
Por sectores		
Residentes	171.627	232.249
No residentes	150.618	302.942
	<b>322.245</b>	<b>535.191</b>



El desglose en función de su naturaleza del saldo de los Depósitos en Entidades de Crédito al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Cuentas a la vista	1.713	20.887
Cuentas a plazo	162.222	407.908
Activos dudosos ( ver Nota 30)	131.094	130.785
Intereses devengados	64	173
Primas/ descuentos en la adquisición	(72)	(227)
	<b>295.021</b>	<b>559.526</b>
Correcciones de valor por deterioro de activos	(131.094)	(130.785)
	<b>163.927</b>	<b>428.741</b>

El desglose por modalidad del saldo de Crédito a la Clientela al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Por modalidad		
Deudores con garantías reales	-	14
Otros deudores a plazo	159.391	106.489
Deudores a la vista y varios	136	144
Activos dudosos	973	1,125
Comisiones	(1.968)	(1.377)
Intereses devengados	322	510
	<b>158.854</b>	<b>106.905</b>
Correcciones de valor por deterioro de activos	(2.238)	(2.406)
	<b>156.616</b>	<b>104.499</b>



El desglose del epígrafe “Otros activos financieros” agrupado por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

	2012	2011
Por tipo		
Fianzas dadas en efectivo	170	185
Comisiones por garantías financieras	1.400	1.670
Otros conceptos	132	96
	<b>1.702</b>	<b>1.951</b>

El desglose por actividad económica del saldo de Inversiones Crediticias en términos porcentuales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Actividad económica		
Intermediación financiera	75,62%	92,10%
Comercio	-	0,10%
Otros sectores con menor participación	0,14%	0,10%
Metalurgia	1,96%	0,69%
Refinado de petróleo	22,28%	7,01%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

El desglose por zona geográfica del saldo de este mismo epígrafe es el siguiente:

	2012	2011
Área geográfica		
España	37,74%	34,74%
Países de la Unión Europea	-	30,13%
Otros países de Europa	33,05%	22,59%
Países Árabes (Asia)	21,50%	9,82%
Países Árabes (África)	7,70%	2,49%
Países Hispanoamericanos	0,01%	0,23%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>





El movimiento durante los ejercicios 2012 y 2011 del saldo de Correcciones de Valor por Deterioro de Activos por tipo de cobertura del epígrafe “Inversiones Crediticias” es el siguiente:

	<b>Cobertura específica</b>	<b>Cobertura genérica</b>	<b>Cobertura Riesgo-país</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	<b>131.072</b>	<b>123</b>	<b>219</b>	<b>131.414</b>
Adiciones (ver Nota 30)	96	1.161	171	1.427
Retiros (ver Nota 30)	(1)	(66)	-	(67)
Otros	276	140	-	417
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	<b>131.443</b>	<b>1.358</b>	<b>390</b>	<b>133.191</b>
Adiciones (ver Nota 30)	117	60	422	599
Retiros (ver Nota 30)	-	(22)	-	(22)
Traspaso a fallido	(656)	-	-	(656)
Otros	191	28	-	219
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	<b>131.095</b>	<b>1.424</b>	<b>812</b>	<b>133.331</b>

El capítulo de “Otros” al 31 de Diciembre de 2012 incluye 191 miles de euros correspondiente a ajustes debidos a diferencias de cambio.

## 9. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA

El desglose de este epígrafe al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Activo material		
Activo material adjudicado	58	58
Correcciones por Deterioro (-)	(58)	-
	<b>-</b>	<b>58</b>

El nuevo requerimiento de dotación de provisiones adicionales no tiene efecto alguno en las cuentas anuales de Aresbank debido a que el Banco no tiene en su balance financiaciones de operaciones inmobiliarias. Aresbank tiene en su balance un activo adjudicado (vivienda) por importe de 58 miles de euros, 100% provisionado, que ha sido vendido en febrero de 2013.



## 10. PARTICIPACIONES

No ha habido movimiento alguno durante los ejercicios 2012 y 2011 en el epígrafe participaciones, las cuales se corresponden todas ellas con empresas del grupo.

El detalle de las participaciones y cualquier otra información de interés, se muestra en el siguiente cuadro, de acuerdo con los últimos estados financieros disponibles a fecha 31 de Diciembre de 2012:

Miles de euros		Cifras Auditadas					
<b>Sociedad</b>	<b>Audidores Externos</b>	<b>Localización</b>	<b>Actividad</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Coste inicial</b>	<b>P/G</b>	<b>Inversión Neta</b>
Inversiones Hoteleras Los Cabos	Ernst & Young	Panamá	Hotelera	31,49%	4.421	(5)	3.943
ARESCO	n/a	Madrid	Comercio Exterior	100%	100	-	100

El detalle correspondiente al ejercicio 2011 es el siguiente:

Miles de euros		Cifras Auditadas					
<b>Sociedad</b>	<b>Audidores Externos</b>	<b>Localización</b>	<b>Actividad</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Coste inicial</b>	<b>P/G</b>	<b>Inversión Neta</b>
Inversiones Hoteleras Los Cabos	Ernst & Young	Panamá	Hotelera	31,49%	4.424	(4)	3.943
ARESCO	n/s	Madrid	Comercio Exterior	100%	100	-	100

Los fondos propios de "Inversiones Hoteleras Los Cabos" ascienden a 18.173.201 US\$ y 18.179.565 US\$ a 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente. El Banco está actualmente en negociación para la venta de su participación en Inversiones Hoteleras Los Cabos. El Banco estima que el valor recuperable de la inversión es mayor que su valor en libros.

INVERSIONES HOTELERAS LOS CABOS, S.A. (IHC) se fundó en Panamá, por tiempo ilimitado, el 17 de junio de 1987. Su única actividad es la tenencia del 100% de las acciones de Aresol Cabos, S.A. de C.V., la cual se fundó en Méjico en 1987. La única actividad de Aresol Cabos es la construcción y gestión del hotel denominado Meliá Cabo Real situado en Baja California, México.

El 21 de diciembre de 2009 se fundó ARES ASSOCIATED COMPANY, S.A., compañía participada en un 100% por Aresbank, con un capital social de 100 miles de euros y con domicilio social en Pº de la Castellana, 257, Madrid. El objeto social de la compañía es fomentar el comercio exterior de toda clase de activos, mercancías, bienes, derechos y servicios, así como tecnología y experiencia, entre España y el resto de países (en especial países árabes), a través de cualquier actividad relacionada con este objetivo, incluyendo



servicios de consultoría o intermediación como agente o distribuidor. La compañía está todavía en proceso de desarrollo de su actividad comercial y no ha tenido actividad alguna.

## 11. ACTIVO MATERIAL

### a) Movimientos

El movimiento de la cuenta de “Activo Material” de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

	<b>De uso propio</b>	<b>Inversiones inmobiliarias</b>	<b>Total (*)</b>
<b>Coste</b>			
Saldo al 1 de enero de 2011	<b>20.310</b>	<b>17.122</b>	<b>37.432</b>
Adiciones	388	-	388
Retiros	(76)	-	(76)
Reclasificaciones	798	(798)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<b>21.420</b>	<b>16.324</b>	<b>37.744</b>
Adiciones	80	-	80
Retiros	(88)	-	(88)
Reclasificaciones	(3.009)	3.009	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<b>18.403</b>	<b>19.333</b>	<b>37.736</b>

(\*) De los que 25.749 miles de euros se corresponden con el valor histórico de los terrenos

### Amortización acumulada

Saldo al 1 de enero de 2011	<b>(1.210)</b>	<b>(1.532)</b>	<b>(2.742)</b>
Dotaciones	(256)	(102)	(358)
Retiros	52	-	52
Reclasificaciones	(71)	71	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<b>(1.485)</b>	<b>(1.563)</b>	<b>(3.048)</b>
Dotaciones (Nota 29)	(292)	(96)	(388)
Retiros	88	(1)	87
Reclasificaciones	201	(201)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<b>(1.488)</b>	<b>(1.861)</b>	<b>(3.349)</b>
Saldo al 31-12-12	<b>16.915</b>	<b>17.472</b>	<b>34.387</b>
Saldo al 31-12-11	<b>19.935</b>	<b>14.761</b>	<b>34.696</b>



Las adiciones corresponden principalmente a las obras de reacondicionamiento realizadas en las oficinas de Madrid durante el 2012 y 2011. La reclasificación es debida a la incorporación de la 8ª planta del edificio de Madrid a activos de uso propio y la planta 0 y 1ª a inversiones inmobiliarias.

## b) Activo material de uso propio

El detalle de acuerdo con su naturaleza de las partidas que integran el saldo del epígrafe de “Activo Material de Uso Propio” de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	Terrenos y Edificios	Mobiliario	Instalaciones	Equipos de oficina y mecanización	Otros	Total
<b>Coste</b>						
Saldo al 1/1/2011	<b>18.944</b>	<b>458</b>	<b>646</b>	<b>109</b>	<b>153</b>	<b>20.310</b>
Adiciones	-	290	60	38	-	388
Reclasificaciones	527	121	150	-	-	798
Retiros	-	(34)	(18)	(24)	-	(76)
Saldo al 31/12/2011	<b>19.471</b>	<b>835</b>	<b>838</b>	<b>123</b>	<b>153</b>	<b>21.420</b>
Adiciones	-	47	31	2	-	80
Reclasificaciones	(3.009)	-	-	-	-	(3.009)
Retiros	-	-	(39)	(49)	-	(88)
Saldo al 31/12/2012	<b>16.462</b>	<b>882</b>	<b>830</b>	<b>76</b>	<b>153</b>	<b>18.403</b>
<b>Amortización Acumulada</b>						
Saldo al 1/1/2011	<b>949</b>	<b>(70)</b>	<b>(116)</b>	<b>(67)</b>	<b>(8)</b>	<b>(1.210)</b>
Dotación	(98)	(60)	(64)	(30)	(4)	(256)
Retiros	-	10	18	24	-	52
Reclasificaciones	(71)	-	-	-	-	(71)
Saldo al 31/12/2011	<b>(1.118)</b>	<b>(120)</b>	<b>(162)</b>	<b>(73)</b>	<b>(12)</b>	<b>(1.485)</b>
Dotación	(103)	(88)	(76)	(22)	(3)	(292)
Retiros	-	-	39	49	-	88
Reclasificaciones	201	-	-	-	-	201
Saldo al 31/12/2012	<b>(1.020)</b>	<b>(208)</b>	<b>(199)</b>	<b>(46)</b>	<b>(15)</b>	<b>(1.488)</b>
<b>Saldo al 31-12-12</b>	<b>15.442</b>	<b>674</b>	<b>631</b>	<b>30</b>	<b>138</b>	<b>16.915</b>
<b>Saldo al 31-12-11</b>	<b>18.353</b>	<b>715</b>	<b>676</b>	<b>50</b>	<b>141</b>	<b>19.935</b>

A la fecha de los Balances de Situación, el Banco no mantenía saldo en Activo Material cedido en Arrendamiento Financiero.



### c) Inversiones Inmobiliarias

El Banco es el arrendador de varias oficinas del edificio situado en la calle Paseo de Castellana, 257 y un local situado en la calle León y Castillo, en Las Palmas de Gran Canaria. Estos contratos de arrendamiento operativo pueden ser cancelados sin tener que pagar penalización, entre el 31 de diciembre de 2012 hasta el 1 de septiembre de 2017, con un aviso previo de de 2 a 6 meses, según el contrato. Los ingresos totales por estos arrendamientos operativos hasta el vencimiento de los contratos ascendieron a 1.788 miles de euros al 31 de diciembre de 2012.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, los ingresos derivados de rentas procedentes de Inversiones Inmobiliarias ascendieron a 958 y 932 miles de euros, respectivamente, incluidos en el epígrafe “Otros Productos de Explotación” (Nota 25). Los gastos de explotación relacionados con dichas Inversiones Inmobiliarias ascendieron a 226 y 236 miles de euros, respectivamente, y están incluidos en el epígrafe de “Otros Gastos Generales de Administración” (Nota 27). Estos gastos se repercuten a los arrendatarios y se encuentran incluidos en el capítulo de “Otros productos de explotación” (Nota 25). El ascenso en este epígrafe se debe a la reclasificación de la planta 0 del edificio de Madrid como inversión inmobiliaria.

## 12. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES

El capítulo “Activos Fiscales” del Balance de Situación incluye el importe de todos los activos de naturaleza fiscal, diferenciándose entre: “Corrientes” (importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses) y “Diferidos” (importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros). El desglose de este epígrafe del Balance de Situación al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

<b>ACTIVOS FISCALES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corrientes:		
H.P. Impuesto sobre Sociedades a devolver (Nota20)	201	4
H.P. IVA a compensar	173	266
H.P. Retenciones a cuenta	-	181
Diferidos:		
Otros	-	35
	<b>374</b>	<b>486</b>
<b>PASIVOS FISCALES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corrientes:		
H.P. Impuesto de Sociedades a pagar	-	261
Cuentas de recaudación	255	237
	<b>255</b>	<b>498</b>



### 13. RESTO DE ACTIVOS Y RESTO DE PASIVOS

La composición del saldo de estos capítulos de los Balances de Situación es la siguiente:

	<b>Activos</b>		<b>Pasivos</b>	
	2012	2011	2012	2011
Gastos pagados no devengados	940	830	-	-
Por garantías financieras	-	-	1.452	1.730
Costes devengados no vencidos	-	-	608	618
Resto	-	2	-	-
	<b>940</b>	<b>832</b>	<b>2.060</b>	<b>2.348</b>

El saldo “Gastos pagados no devengados” corresponde a pagos anticipados por importe de 796 miles de euros por la licencia del software adquirido por el Banco y los gastos de su implementación, todavía en curso pagados a terceros (794 miles de euros en 2011).

En cuanto al capítulo “Costes devengados no vencidos” incluye básicamente 469 miles de euros correspondientes a gastos de personal (425 miles de euros en 2011).

La partida “Por garantías financieras” al 31 de diciembre de 2012 y 2011 incluye las comisiones por garantías otorgadas a clientes, que se periodifican durante la vida esperada de las mismas de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

### 14. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

El desglose de este capítulo al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Depósitos de entidades de crédito	142.680	354.939
Depósitos de la clientela	13.873	26.205
Otros pasivos financieros	436	1,282
	<b>156.989</b>	<b>382.426</b>

El desglose por monedas y vencimientos residuales del epígrafe de “Pasivos Financieros a Coste Amortizado” de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:



	2012	2011
Por monedas		
Euros	94.503	140.744
Otras monedas	62.486	241.682
	<b>156.989</b>	<b>382.426</b>
Por vencimiento residual		
Hasta 3 meses	154.887	381.194
De 3 meses a 1 año	1.923	1.058
De 1 a 5 años	179	-
	<b>156.989</b>	<b>382.426</b>

El desglose del saldo de “Depósitos de Entidades de Crédito” de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Cuentas a plazo	103.837	312.078
Otras cuentas	38.840	42.842
Ajustes por valoración	3	19
	<b>142.680</b>	<b>354.939</b>

Al 31 de diciembre de 2012, el Libyan Foreign Bank mantiene depósitos en Aresbank por un importe de 29,3 millones de euros y 64 millones de US\$ (96,8 millones de euros y 278,5 millones de US dólares durante 2011).

El desglose del saldo de “Depósitos de la Clientela” de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
<b>Otros sectores residentes</b>		
Depósitos a la vista:		
Cuentas corrientes	7.422	6.019
Otros	160	106
Depósitos a plazo		
Imposiciones a plazo	2.653	15.252
Ajustes por valoración	-	6
<b>Otros sectores no-residentes</b>		
Depósitos a la vista:		
Cuentas corrientes	3.158	4.452
Otros	144	87
Depósitos a plazo		
Imposiciones a plazo	336	283
	<b>13.873</b>	<b>26.205</b>



El detalle del saldo de “Otros pasivos financieros” del balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Obligaciones a pagar	-	173
Otras cuentas	271	910
Fianzas recibidas	147	174
Cuentas especiales	18	25
	<b>436</b>	<b>1.282</b>

## 15 PROVISIONES

El desglose de este epígrafe de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Provisiones para impuestos	56	56
Provisiones para compromisos y riesgos contingentes	693	733
Otras provisiones	16	1,521
	<b>765</b>	<b>2.310</b>

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el epígrafe “Provisiones” durante los ejercicios 2012 y 2011:

	Provisiones para impuestos	Compromisos y riesgos contingentes	Otras Provisiones	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2011</b>	<b>56</b>	<b>1.753</b>	<b>2.351</b>	<b>4.160</b>
Dotaciones netas con cargo a resultados	-	35	1.158	1.193
Retiros	-	(913)	(2.274)	(3.187)
Utilizaciones	-	-	-	-
Otros	-	(142)	286	144
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>56</b>	<b>733</b>	<b>1.521</b>	<b>2.310</b>
Dotaciones netas con cargo a resultados	-	102	-	102
Retiros	-	(113)	(1.219)	(1.332)
Utilizaciones	-	-	(285)	(285)
Otros	-	(29)	(1)	(30)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>56</b>	<b>693</b>	<b>16</b>	<b>765</b>





El detalle por tipo de cobertura de las “Provisiones para Riesgos y Compromisos Contingentes” es el siguiente:

	2012	2011
Provisión Específica	438	398
Provisión Genérica	244	324
Provisión para Riesgo-País	11	11
	<b>693</b>	<b>733</b>

El epígrafe de “Provisiones para Riesgos y Compromisos Contingentes” se considera como riesgo remoto en función de la evolución de los mismos.

## 16. FONDOS PROPIOS

El patrimonio neto del Banco ascendía a 202.945 miles de euros al 31 de diciembre de 2012. La entidad muestra, al finalizar el ejercicio 2012, un ratio de solvencia del 71.90%, que excede ampliamente el 8% mínimo requerido por las Autoridades Monetarias españolas (Circular 3/2008).

Al 31 de diciembre de 2012 los fondos propios computables de Aresbank, incluyendo el resultado del ejercicio, ascendían a 204.613 miles de euros, que suponen un exceso sobre el mínimo requerido de 181.848 miles de euros.

El movimiento del epígrafe “Fondos Propios” durante los ejercicios 2012 y 2011 se recoge a continuación:

	Capital	Reservas (pérdidas acumuladas)	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldo al 1/01/2011</b>	<b>300.001</b>	<b>(68.441)</b>	<b>(40.940)</b>	<b>190,620</b>
Distribución del resultado	-	(40.940)	40.940	-
Resultado del ejercicio	-	-	4.795	4.795
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>300.001</b>	<b>(109.381)</b>	<b>4.795</b>	<b>195.415</b>
Distribución del resultado	-	4.795	(4.795)	-
Resultado del ejercicio	-	-	7.530	7.530
Reducción de capital	(7.083)	7.083	-	-
<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>292.918</b>	<b>(97.503)</b>	<b>7.530</b>	<b>202.945</b>



De acuerdo al artículo 327 de la Ley de Sociedades de Capital, la reducción del capital tendrá carácter obligatorio cuando las pérdidas hayan disminuido su patrimonio neto por debajo de las dos terceras partes de la cifra del capital y hubiera transcurrido un ejercicio social sin haberse recuperado el patrimonio neto. La Junta General de Accionistas celebrada el 2 de marzo de 2012 tomó la decisión de reducir el capital en 7.083.356 euros para equilibrar esta situación y cumplir con dicho artículo de la Ley de Sociedades de Capital (ver nota 17).

## 17. CAPITAL

La Junta General de Accionistas celebrada el 2 de marzo de 2012 tomó la decisión de reducir el capital en 7.083.356 euros tras reducir el valor nominal de sus acciones en 68 euros. El capital social de Aresbank, S.A. al 31 de diciembre de 2012, asciende a 292.917.604,00 euros, estando compuesto por 104.167 acciones nominativas con un valor nominal de 2.812,00 euros cada una.

La composición del accionariado al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

(Cifras en euros)	Importe	Número de Acciones	% Participación
Libyan Foreign Bank	292.512.676	104.023	99,86%
Credit Populaire d'Algerie	404.928	144	0,14%
	<b>292.917.604</b>	<b>104.167</b>	<b>100,00%</b>

La composición del accionariado al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

(Cifras en euros)	Importe	Número de Acciones	% Participación
Libyan Foreign Bank	299.586.240	104.023	99,86%
Credit Populaire d'Algerie	414.720	144	0,14%
	<b>300.000.960</b>	<b>104.167</b>	<b>100,00%</b>

No existen acciones convertibles ni otros instrumentos de capital que confieran derechos similares.

Aresbank, S.A. no mantiene acciones propias en cartera, ni directa, ni indirectamente mediante el empleo de sociedades subsidiarias.



## 18. RESERVAS

El detalle de las Reservas al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Reserva legal	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	(95.915)	(107.793)
Otras reservas negativas	(1.588)	(1.588)
	<b>(97.503)</b>	<b>(109.381)</b>

El epígrafe de “Otras reservas negativas” muestra el impuesto devengado a la Hacienda Pública, correspondiente a la ampliación de capital efectuada en mayo de 2008 y en septiembre de 2007 y que, con arreglo a la normativa vigente, se adeudó directamente en Patrimonio Neto.

### RESERVA LEGAL

El texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas establece que las sociedades españolas que obtengan beneficios en el ejercicio económico, deberán dotar el 10% del beneficio a la Reserva Legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital desembolsado. La Reserva Legal podrá utilizarse para aumentar el Capital Social en la parte que exceda del 10% del Capital Social ya aumentado. Salvo para esta finalidad, mientras la Reserva Legal no supere el 20% del Capital Social, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

## 19. CUENTAS DE ORDEN

En este apartado se recogen los saldos representativos de compromisos y contingencias contraídas en el curso de las operaciones bancarias, que en el futuro pudieran tener repercusiones patrimoniales, así como aquellos otros saldos que se precisan para reflejar todas las operaciones realizadas por el Banco, aunque no comprometan su patrimonio.

### **a) Riesgos contingentes**

Corresponde a las operaciones por las que una entidad garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas por la entidad o por otro tipo de contratos. La entidad deberá pagar por cuenta de terceros, en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, en respuesta a los compromisos asumidos por ella en el curso de su actividad habitual.



El detalle al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Garantías financieras		
Créditos documentarios emitidos irrevocables	1.667	846
Créditos documentarios confirmados irrevocables	72.411	105.536
Otros avales y cauciones prestadas	77.510	96.452
Otros riesgos contingentes	-	3.309
	<b>151.588</b>	<b>206.143</b>
Pro-memoria: Riesgos contingentes dudosos	<b>455</b>	<b>460</b>

El saldo de “Créditos Documentarios Emitidos y Confirmados Irrevocables” y su desglose por zona geográfica se muestra a continuación:

	2012	2011	2012	2011
<b>Zona Geográfica</b>				
España	-	846	-	0,80%
Países de la Unión Europea	1.806	-	2,44%	-
Otros países Europeos				
Países Árabes				
Libia	18.516	20.909	25,00%	19,65%
Argelia	48.888	50.562	66,00%	47,53%
Otros Países Árabes	4.833	34.065	6,52%	32,02%
Otros Países	35	-	0,04%	-
	<b>74.078</b>	<b>106.382</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Los ingresos obtenidos de estas operaciones de garantías se registran en el capítulo “Comisiones Percibidas” de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias (Nota 23).

El desglose por zona geográfica del saldo de Riesgos Contingentes “Otros Avales y Caudiones” es el siguiente:

	2012	2011	2012	2011
<b>Zona Geográfica</b>				
España	56.299	81.009	72,63%	83,99%
Unión Europea	7.494	7.629	9,67%	7,91%
Otros países Europeos	13.408	7.495	17,30%	7,77%
Países Árabes				
Libia	3	-	0,01%	-
Argelia	256	269	0,33%	0,28%
Otros países Árabes	50	50	0,06%	0,05%
	<b>77.510</b>	<b>96.452</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



## b) Compromisos contingentes

Su desglose es el siguiente:

	2012	2011
Disponible por terceros		
Instituciones financieras	50.000	50.000
Otros sectores residentes	1.742	56.269
No-residentes	1	94.852
	<b>51.743</b>	<b>201.121</b>

## 20. SITUACIÓN FISCAL

Los resultados contables positivos, ajustados conforme a la legislación fiscal, son gravados a un tipo impositivo del 30% en el 2012 y 2011. La cuota así determinada puede minorarse aplicando determinadas deducciones.

Las liquidaciones practicadas no tienen el carácter de definitivas en tanto no hayan sido comprobadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción que en la actualidad es de cuatro años a contar desde la finalización del plazo para presentar la declaración.

Los ejercicios abiertos a Inspección fiscal de Aresbank, S.A. corresponden a los ejercicios 2009 y siguientes, excepto por el Impuesto de Sociedades, abierto para inspección desde el ejercicio 2008 y siguientes.

A continuación se recoge la conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades:

	2012	2011
Resultado contable del ejercicio	7.530	5.056
Diferencias temporarias		
Positivas		
- Aportación plan de pensiones	6	7
- Provisiones	(4)	1.169
Negativas		
- Fondo de pensiones externalizado	-	(499)
- Provisiones no deducibles años anteriores	(1.219)	(2.253)
Total	<b>6.313</b>	<b>3.480</b>
Compensación de bases negativas ejercicios anteriores	(6.313)	(2.610)
Base imponible fiscal	-	870
Cuota tributaria	-	261
Retenciones	(201)	(181)
Deducciones	-	830
Cuota líquida (Nota 12)	(201)	50



Las cifras correspondientes al 2011 corresponden a las declaradas en julio del 2012 ante la Administración tributaria. Las cifras correspondientes a 2012 son estimadas, aunque no se estima que sufran variación al presentar el impuesto ante la Administración tributaria.

El Banco tiene registradas al 31 de Diciembre de 2012 bases imponibles negativas por importe de 218.622 miles de euros que podrán ser compensadas con las rentas positivas que se generen en los dieciocho años inmediatos y sucesivos y cuyo detalle es el siguiente:

1999	2000	2001	2002	2003	2004	2 006	2 007	2009	2010
19.181	12.904	8.844	1.842	2.643	48.046	1.395	328	82.434	41.005

El Real Decreto-ley 9/2011, de 19 de agosto, estableció que para los periodos impositivos iniciados dentro de los ejercicios del 2011, 2012 y 2013, las entidades cuya cifra de negocios durante el periodo de 12 meses anteriores al inicio del ejercicio haya sido de, al menos, 20 millones de euros e inferior a 60 millones de euros, solamente podrán aplicar bases imponibles negativas que tengan pendientes de compensación procedentes de ejercicios anteriores hasta el 75 % de la base imponible previa a dicha compensación. Adicionalmente a lo anterior, con efecto para los periodos impositivos que se inicien a partir de 1 de enero de 2012, se modifica el artículo 25.1 del TRLIS ampliando el plazo máximo de compensación de las bases imponibles negativas procedentes de ejercicios anteriores de 15 a 18 años. Dicha ampliación del período de compensación se efectúa con independencia de que dichas bases imponibles negativas se hayan generado en periodos iniciados en los ejercicios 2011, 2012 y 2013, con posterioridad o anterioridad a los mismos, siempre que en este último caso, las bases imponibles negativas estén pendientes de compensación al comienzo del ejercicio que se inicie a partir de 1 de enero de 2012.

Debido a las diferentes interpretaciones que se puedan dar a ciertas normas legales y a los resultados de las inspecciones que puedan llevarse a cabo en el futuro, podrían existir pasivos fiscales que no son susceptibles de ser evaluados objetivamente. No obstante, los Administradores de la Sociedad, con base en la opinión de sus Asesores Fiscales, opinan que estos posibles pasivos fiscales no afectarían significativamente a estas Cuentas Anuales.

## 21. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS

Este capítulo de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros, y cuyo rendimiento se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo. Los intereses se registran por su importe bruto, sin deducir, en su caso, las retenciones de impuestos realizadas en origen.

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:



	2012	2011
Depósitos en bancos centrales	43	82
Depósitos en entidades de crédito	805	3.599
Crédito a la clientela	3.583	3.114
Activos dudosos	-	7
Otros intereses	12	34
	<b>4.443</b>	<b>6.836</b>

## 21. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS

Este capítulo de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los pasivos financieros con rendimiento, y que se obtienen de aplicar el método del tipo de interés efectivo.

El desglose de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Depósitos Bancos Centrales	1	-
Depósitos en entidades de crédito	351	2.090
Depósitos de la clientela	36	258
	<b>388</b>	<b>2.348</b>

El origen de los intereses y cargas asimiladas devengados por el Banco es por “Pasivos financieros a coste amortizado”.

## 22. COMISIONES PERCIBIDAS

Comprende el importe de todas las comisiones devengadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros, que están incluidas en “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 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Riesgos contingentes	5.091	6.028
Compromisos contingentes	110	-
Cambio de divisas y billetes	1	1
Servicios de cobro y pagos	879	412
Otras comisiones	287	349
	<b>6.368</b>	<b>6.790</b>



## 24. COMISIONES PAGADAS

Recoge el importe de todas las comisiones pagadas o a pagar devengadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros, que se incluyen en “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 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Comisiones cedidas a otras entidades corresponsales:	161	89
Otras comisiones	217	334
	<b>378</b>	<b>423</b>

## 25. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN

Incluye los ingresos por otras actividades de la explotación de las Entidades de Crédito no incluidas en otros apartados.

El desglose de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias (Nota 11.c)	958	932
Otros	382	376
	<b>1.340</b>	<b>1.308</b>

## 26. GASTOS DE PERSONAL

El desglose del personal del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el que se describe a continuación:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Mujeres	Hombres	Media anual	Mujeres	Hombres	Media anual
Dirección General	-	2	2	-	2	2
Dirección	-	2	2	-	2	2
Jefes de Departamento	1	8	9	1	8	9
Administrativos	12	35	47	12	34	46
Otros	-	2	2	-	2	2
	<b>13</b>	<b>49</b>	<b>62</b>	<b>13</b>	<b>48</b>	<b>61</b>





La composición del saldo de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

	2012	2011
Sueldos y salarios	3.902	4.190
Cuotas de la Seguridad Social	695	699
Dotaciones a planes de aportación definida (Nota 5.12)	210	194
Indemnizaciones por despido	147	365
Gastos de formación	16	7
Otros gastos de personal	596	771
	<b>5.566</b>	<b>6.226</b>

## 27. OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

La composición del saldo de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	2012	2011
Inmuebles, instalaciones y material		
Alquileres	112	118
Mantenimiento de activo material	270	242
Alumbrado. agua y calefacción	144	129
Impresos y material de oficina	32	28
Informática	137	163
Comunicaciones	205	202
Publicidad y propaganda	24	21
Servicios Legales y Judiciales	489	508
Informes Técnicos	184	158
Vigilancia y Traslado de Fondos	88	92
Seguros	19	17
Órganos de gobierno y control	505	194
Gastos de representación	126	105
Cuotas	89	89
Contribuciones e Impuestos	254	357
Otros Gastos	26	27
	<b>2.704</b>	<b>2.450</b>



## 28. RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN GENERAL DEL BANCO

### a) Consejo de Administración

A continuación se indica el detalle de las primas devengadas (antes de impuestos) por los Consejeros del Banco en el ejercicio 2012 y 2011:

	2012	2011
D. Juan Carlos Montañola Tomás (*)	20,00	40,00
D. Ibrahim M. Zletni	30,00	-
D. Abdulfatah A. Mutat	20,00	-
D. Hadi N. Coobar (*)	50,00	10,00
D. Regb A. Misellati	21,50	2,00
D. Milad El Sahli (*)	16,00	2,00
D. Esam Mustafa Ibrahim Elrayas (*)	20,00	2,00
D. Abdulfah Sharif (***)	-	2,00
D. Mohamed Djellab	26,75	21,50
D. Luis Miguel Casado Sáez	15,00	-
D. Julio Álvarez Cabo	77,50	13,75
D. Carlos Kinder Espinosa (*)	37,50	7,50
D. Amado Subh Subh(*)	42,50	10,00
D. Laudelino González Martínez (**)	-	-
D. Félix Antonio Perea Perea (**)	-	-
D. Oscar Meléndez Huelín (**)	-	-
	<b>376,75</b>	<b>110,75</b>

(\*) Cesó el 25 de junio de 2012

(\*\*) Cesó el 2 de marzo de 2012

(\*\*\*) Cesó el 16 de marzo de 2011

Aresbank, S.A. no tiene contraídas otras obligaciones en materia de pensiones y seguros de vida con ninguno de los miembros no ejecutivos del Consejo de Administración.

No hay riesgos directos con Consejeros no ejecutivos del Banco al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

En relación a la información correspondiente al ejercicio 2012 relativa a los Consejeros respecto a la información requerida por los artículos 229 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital referida a conflictos de interés en otras entidades y participaciones directas e indirectas de los consejeros y de las personas vinculadas a ellos, ésta se ha podido obtener de todos los consejeros excepto del Sr. Milad El Sahli. Aresbank tiene establecidos los procedimientos necesarios para requerir y obtener dicha información.

Para el resto de Administradores del Banco, la información recibida es la siguiente:

- Los miembros del Consejo de Administración no poseen participación en el capital de otras entidades financieras superior al 0,1%.



- No tienen cargo alguno en otras instituciones financieras excepto:
  - D. Mohamed Djellab que es Presidente del Credit Populaire d'Algerie, Presidente del Consejo de Administración de Banque du Maghreb Arabe pour L'investissement et le Commerce "BAMIC", Presidente de Société de Monétique Algérie "SATIM", Vice-Presidente del Consejo de Administración de Association Professionnelle des Banques et Etablissements Financiers "ABEF" y miembro del Consejo de Administración de Union des Banques Maghrébines "U.B.M.", Caisse de Garantie Crédit d'Investissement "CGCI/Pme" and Financière Algéro-Européenne de Participations "FINALEP".
- Los miembros de Consejo de Administración manifiestan que las personas vinculadas a ellos no tienen participación accionarial superior al 0,1%, ni desempeñan cargo alguno en el Consejo de Administración de otra sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social del Banco.

#### **b) Dirección General**

El detalle de la remuneración a la Dirección General del Banco durante los ejercicios 2012 y 2011 (sin incluir primas devengadas por asistencia a Consejos, que se incluyen en capítulo independiente) se desglosa a continuación:

Ejercicio	Número de Personas	Salario	Otra remuneración	Total
2012	2	535,60	91,20	626,80
2011	3*	827,10	125,40	952,50

\* El director adjunto responsable del área comercial cesó en sus funciones el 20 de septiembre de 2011.

Los importes cargados por pensiones a la Cuenta de Resultados del Banco en el ejercicio 2012 han ascendido a 28,5 miles de euros y a 30,9 miles de euros en el ejercicio 2011.

Los riesgos directos con la Dirección General al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 ascienden a 33 miles de euros y 55 miles de euros respectivamente.



## 29. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Inversiones Inmobiliarias (Nota 11.a)	96	102
Mobiliario e instalaciones de uso propio (Nota 11.b)	292	256
	<b>388</b>	<b>358</b>

## 30. PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS (NETO)

El desglose de este capítulo es el siguiente:

	2012	2011
Inversiones crediticias		
Dotaciones ( Nota 8)	(599)	(1.428)
Recuperaciones de fallidos	3.238	1.333
Otras recuperaciones (Nota 8)	22	67
Activos no corrientes en venta	(58)	-
	<b>2.603</b>	<b>(28)</b>

Las dotaciones correspondientes al ejercicio 2012 y 2011 corresponden principalmente a la provisión genérica y por riesgo país conforme al anejo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España.

En el ejercicio 2012, el Banco ha recuperado fallidos por un importe de 1,1 millones de euros (1,2 millones in 2011) del Banco Nacional de Cuba y 1.925 miles de euros provienen de un caso legal.

## 31. OTRAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Estos capítulos de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias recogen los ingresos y gastos que surgen de las actividades no ordinarias no incluidas en otros epígrafes.

Las pérdidas extraordinarias del año 2012 y 2011 corresponden a pérdidas y ganancias de ejercicios anteriores. El beneficio extraordinario en el ejercicio 2012 corresponde principalmente a la suma de 968 miles de euros de intereses recibidos en la resolución de un caso legal.



## 32. INFORMACIÓN ADICIONAL

### a) Valor razonable de los Activos y Pasivos del Balance de Situación

Las partidas del balance más significativas que no se registran a valor razonable son las de “Inversión Crediticia” y “Pasivos financieros a coste amortizado”. Sin embargo, teniendo en cuenta que todas estas operaciones están referenciadas a tipos de interés a menos de un año, el Banco considera que el valor razonable de estas partidas no difiere substancialmente de su valor contable a pesar de las potenciales fluctuaciones de los tipos de interés.

### b) Saldos más significativos con sociedades vinculadas

Los saldos más importantes con sociedades vinculadas al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
ACTIVO		
Participaciones (ver Nota 9 )		
Inversiones Hoteleras Los Cabos, S.A.	3.943	3.943
ARESCO	100	100
PASIVO		
Depósitos de Entidades Financieras		
Libyan Foreign Bank	77.844	312.078
Cuentas Corrientes		
Libyan Foreign Bank	2.682	20.955
Aresol Cabos, S.A. de C.V.	4	2
Inversiones Hoteleras Los Cabos, S.A.	63	69
ARESCO	98	98

### c) Transacciones con sociedades vinculadas

Los intereses y comisiones pagados a los accionistas de Aresbank por los saldos y depósitos que se mantienen en el Banco ascienden a 319 miles de euros en 2012 y 2.071 miles de euros en 2011.

### d) Periodo de pago a proveedores

A fecha 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no tiene saldos pendientes de pago a los proveedores que al cierre del ejercicio acumulen un aplazamiento superior al plazo de pago previsto en la Ley 15/2010, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas contra la morosidad en las operaciones comerciales.



---

**e) Información sobre el mercado hipotecario**

Con fecha de 30 de noviembre de 2010, el Banco de España, ha emitido la Circular 7/2010, sobre desarrollo de determinados aspectos del mercado hipotecario, que resulta de la aprobación de la Ley 41/2009, de 7 de diciembre, que modificó ampliamente la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario, y del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, que desarrolla esta última Ley. Debido a la actividad de que desarrolla el Banco, los Administradores de la Sociedad no consideran relevante desglosar esta información.

**f) Actividades del Servicio de atención al cliente**

La Orden 734/2004 del Ministerio de Economía de 11 de marzo estableció, entre otras cuestiones, la elaboración por parte de los servicios de atención al cliente de un informe del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente.

En aplicación de esta normativa, el Servicio de Atención al Cliente ha elaborado la Memoria de Actividades correspondiente al año 2012 que fue presentada al Consejo de Administración del Banco en su reunión del día 1 de febrero de 2013.

La Memoria del Servicio de Atención al Cliente de Aresbank informa que no se ha recibido ninguna queja durante el ejercicio 2012 y 2011.



---

## RESULTADOS DEL EJERCICIO Y SU PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN

	(Miles de euros)
	2012
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	7.530
PREVISION IMPUESTO DE SOCIEDADES	
RESULTADO NETO	7.530
<b>DISTRIBUCIÓN</b>	
RESERVAS: COMPENSANCION DE RESULTADOS NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	7.530



## DIRECTORIO

### OFICINA PRINCIPAL

Paseo de la Castellana, 257  
28046 MADRID

Teléfonos:

913 14 95 95

(General)

913 14 96 97

(Tesorería y Arbitrajes)

Fax:

913 14 97 68

(Dirección)

913 14 97 08

(Comercio Exterior)

913 14 95 87

(Tesorería y Arbitrajes)

913 14 96 90

(Operaciones bancarias y Servicio al cliente)

913 14 97 47

(Departamento de Contabilidad)

913 14 97 26

(Departamento de Administración)

SWIFT CODE:

AREBESMM

REUTERS CODE:

AREX

Dirección internet:

[www.aresbank.es](http://www.aresbank.es)

Correo electrónico:

[aresbank@aresbank.es](mailto:aresbank@aresbank.es)

### SUCURSAL DE BARCELONA

Paseo de Gracia, 103 - 1ª  
08007 BARCELONA

Teléfono:

934 67 19 50

(General)

Fax:

934 87 46 87

SWIFT CODE:

AREBESMMBAR

Correo electrónico:

[aresbank.barcelona@aresbank.es](mailto:aresbank.barcelona@aresbank.es)





