



# INFORME ANUAL 2013





# **INFORME ANUAL**

## **2013**



## ÍNDICE

Carta del Presidente	6
Accionistas	10
Consejo de Administración	10
Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento	11
Dirección	12
Informe de Gestión	16
Cuentas Anuales	
Informe de Auditoría	32
Balances de Situación	33
Cuentas de pérdidas y ganancias	36
Estados de cambios en el patrimonio neto	37
Estados de flujos de efectivo	39
Memoria	40
Información Adicional	
Propuesta de distribución del resultado	88
Información de contacto	89



## CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados Accionistas:

En nombre del Consejo de Administración, me complace presentar a la Junta General de Accionistas de Aresbank, el Informe Anual correspondiente al año fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2013. El Informe repasa las actividades bancarias en financiación comercial, crédito y tesorería, y destaca los resultados financieros logrados gracias a dichas actividades.

Los eventos políticos que se han desarrollado en diversos países de la región de Oriente Medio y África del Norte (MENA) inclusive Libia, el país del principal accionista del banco, han tenido un impacto significativo en las operaciones del Banco durante los últimos tres años, 2013 incluido. Otros hechos ocurridos en distintas zonas en 2013, como los de Egipto, Túnez, Yemen y Siria también han tenido su repercusión. Con los cambios geopolíticos y la evolución inevitable de la región arábiga, Aresbank ha llevado a cabo un control prudente del riesgo y ha operado con precaución para conservar y, en la medida de lo posible reforzar, sus actividades bancarias a pesar de estas condiciones y evoluciones durante 2013.

La economía española registró un crecimiento inter trimestral del 0,2 % en el cuarto trimestre del 2013, una décima parte de la registrada en el tercer trimestre del mismo año (0,1 %). El crecimiento interanual del PNB anual del cuarto trimestre se mantiene en un -0,2 % comparado con el -1,1 % registrado en el trimestre anterior. El empleo en la economía descendió a un ritmo del 1,6 %, tasa que es un punto y siete décimas inferior a la registrada en el tercer trimestre de 2013 (-3,3 %), lo que indica una reducción neta de aproximadamente 265 mil puestos de trabajo a tiempo completo en un año. En contrapartida, las horas trabajadas realmente descendieron a un ritmo del 0,6 %. En 2013, España registró un déficit comercial de 15.955 millones de Euros. Sin embargo, las exportaciones aumentaron en 5,2 % y alcanzaron un importe sin precedentes de 234.239,8 millones de Euros. Ha habido un ajuste drástico del déficit por cuenta corriente, del -10 % en 2007 hasta el -1,1 % del PNB en 2013 según la Comisión Europea. El sector bancario se ha visto fortalecido por la recapitalización de los bancos más débiles, el traspaso de los activos problemáticos al SAREB (la sociedad de gestión de activos), y por los resultados globales positivos de 2013. En enero de 2014 salió satisfactoriamente del programa de recapitalización del sector financiero iniciado en julio de 2012.

Se prevé que el crecimiento acelerado del PNB en el último trimestre de 2013 y la recuperación se consolidarán de forma gradual, creciendo un 1 % en 2014, y cobrando un mayor impulso en 2015. Se estima que el balance por cuenta corriente crecerá en los años venideros hasta el 1,6 % del PNB en 2014, y el 1,8 % del PNB en 2015 de conformidad con las previsiones de invierno de 2014. La deuda de las administraciones públicas se prevé justo por debajo del 100 % del PNB en 2014. A pesar de los ratios favorables de impulso global, el sistema bancario está aún expuesto a diversos desafíos que van desde procesos de restructuración ya en marcha, hasta unas previsiones macroeconómicas débiles, pasando por posibles ajustes pendientes en el sector inmobiliario y de la construcción, y volúmenes de negocio cada vez más pequeños. La ralentización del sector privado sigue limitando la inversión y el consumo privados. No obstante, se prevé que el consumo privado aumente, gracias a los aumentos de las rentas disponibles, las previsiones de creación de empleo y una mayor confianza y también respaldado por una inflación baja, que se espera que alcance el 0,3 % en 2014. La tasa de desempleo se espera que se mantenga por encima del 25 por ciento en 2014 antes de que baje al 24,4 por ciento a finales de 2015.

Bajo a dirección de su nuevo Director General, Don Luis Casado, Aresbank ha continuado con el recorrido de transformación fortaleciendo a su equipo mediante una restructuración organizativa y una redistribución de algunas funciones y responsabilidades de algunos ejecutivos.

Durante 2013, el departamento de Sistemas Informáticos desempeñó una ardua labor de implementación y personalización del sistema informático basado en las necesidades de Aresbank y en las exigencias del Banco Central Español.

Una vez finalizada esta tarea, el departamento de Sistemas Informáticos comenzó una nueva fase durante la cual tanto los sistemas T24 como AS400 funcionaron en paralelo durante 40 días, implicando a los usuarios y facilitándoles varios cursos de formación para replicar sus tareas diarias en ambos sistemas. Finalmente, el 3 de febrero de 2014, nació el nuevo sistema tras un proceso completo de migración.

Durante 2013, Aresbank siguió ofreciendo unos servicios financieros integrales y diversificados, y se esforzó de forma excepcional para garantizar una gestión sólida y objetiva de sus activos, centrándose principalmente en la movilización de recursos financieros, la gestión de la liquidez, la revisión de la cartera de créditos y financiación comercial como respaldo al comercio internacional entre los países árabes y España. Aresbank seguirá desarrollando su plan de negocio y su estrategia para aumentar su alcance geográfico y ampliar sus servicios financieros y actividad bancaria en los diferentes mercados y clientes.

El Consejo de Administración, junto con la Dirección Ejecutiva, han tomado decisiones muy prudentes para dar la vuelta a las pérdidas bancarias (como resultado de las actividades con los bancos islandeses antes de la crisis financiera global) y conseguir beneficios tras recuperar casi el 90 % de la deuda impagada de depósitos del mercado monetario. El banco ha recorrido un largo camino desde la crisis de la deuda islandesa de 2008 en términos de su nivel de rentabilidad y de calidad de sus activos.

Respecto a los resultados del año 2013, el Banco muestra a finales de año un coeficiente de solvencia de capital del 71,01 %.

Los recursos propios computables de Aresbank exceden el 9 % mínimo que exigen las Autoridades Monetarias Españolas.

En lo que atañe a la deuda impagada, el banco cuenta con un índice de morosidad del 2,48 %.

Al presentar este informe, me gustaría aprovechar la oportunidad de expresar mi más sincero agradecimiento y gratitud a los accionistas por el apoyo prestado al Banco. Y me gustaría agradecer especialmente al Reino de España (país anfitrión de las actividades del banco) por las ayudas oportunas que siempre nos ha prestado a través de sus diversos organismos. Nuestro reconocimiento se hace extensivo igualmente a los clientes del banco por su preciada confianza, que es fuente de fortaleza para el banco.

Asimismo, me gustaría agradecer a mis compañeros miembros del Consejo por su contribución eficaz a la hora de guiar al Banco, así como a la Dirección General y a todos los miembros de la plantilla por su empeño y determinación para alcanzar los objetivos del banco.

Ibrahim Milad Daw Zletni

Presidente



## ESTRUCTURA CORPORATIVA

<b>ACCIONISTAS</b>	2013	2012
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 18 de septiembre de 2013:**

D. Ibrahim M. Zletni	Presidente
D. Abdulfatah A. Mutat	
D. Regeb Abdallah Misellati	
D. Wail J. Belgasem *	
D. Mohamed Djellab	Credit Populaire d'Algérie

#### **Consejeros Independientes**

D. Julio Álvarez Cabo	
D. Luis Casado	Vicepresidente

#### **Secretario del Consejo**

D. Fernando Marqués

\* Nombrado el 26 de Junio, 2013

**Desde el 18 de septiembre en adelante:**

D. Ibrahim M. Zletni	Presidente
D. Abdulfatah A. Mutat	
D. Regeb Abdallah Misellati	
D. Wail J. Belgasem	
D. Achour Abboud	Credit Populaire d'Algérie

#### **Consejeros Independientes**

D. Francisco Javier de la Cruz

D. Teodoro León

#### **Secretario del Consejo**

D. Fernando Marqués Zornoza

## **COMITÉ DE AUDITORÍA, RIESGOS Y CUMPLIMIENTO**

---

*Desde el 1 de enero hasta el 18 de septiembre de 2013:*

D. Julio Álvarez	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**

D. Fernando Marqués

*Desde el 18 de septiembre de 2013 en adelante::*

D. Francisco Javier de la Cruz	Presidente del Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento y miembro del Consejo de Administración
D. Abdulfatah A. Mutat	Miembro del Consejo de Administración
D. Wail J. Belgasem	Miembro del Consejo de Administración

**Secretario**

D. Fernando Marqués Zornoza

## DIRECCIÓN

---

D. Luís Casado Sáez	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 Ruijngaart	Director del Departamento de Comercio Exterior
D. Manuel Turanzas Malpica *	Director del Departamento de Pagos y Servicios a Clientes
Dª. 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. Faesal Othman	Departamento de Tesorería y Mercado de Capitales
D. Pascual Cantos Pérez	Director sucursal de Barcelona

\* Cesó en sus funciones el 10 de febrero de 2014

## **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

El año 2013 se puede recordar mejor como el año de las duras "reformas estructurales" tras un largo período de "incertidumbre" por las secuelas de la crisis económica y financiera de 2008-2009. El objetivo principal de tales reformas ha sido apoyar el proceso de recuperación económica y restablecer la confianza en las instituciones financieras y en los mercados. En casi en todos los niveles (economía mundial, Unión Europea, economía española e instituciones), las políticas y actuaciones se han dirigido a reforzar la recuperación económica, fortalecer la gobernabilidad y reducir los costes para lograr los objetivos fijados a largo plazo. Aunque algunos de los datos recogidos indican que hay signos de recuperación económica, las perspectivas de crecimiento siguen siendo modestas y más reformas siguen siendo necesarias para restablecer la productividad y mejorar la creación de empleo.

### 1.1 La economía española

Para los observadores más optimistas, España volvió a la zona de crecimiento positivo a partir del tercer trimestre de 2013 en medio de una mayor confianza y de cierta relajación de las condiciones financieras. La demanda interna, para compensar la reducción de las exportaciones netas el crecimiento del PIB, aumentó un 0,3 por ciento trimestral en el último trimestre de 2013 y la recuperación es previsible que se consolide gradualmente en 2014. Aunque el PIB se contrajo un 1,2% en 2013, se espera que crezca un 1% en 2014 y que experimente un impulso adicional en el año 2015.

A pesar de estas mejoras, los niveles de deuda son todavía elevados y el alto desempleo pesa sobre las perspectivas de crecimiento, pudiendo ocasionar vulnerabilidades en caso de shocks económicos adversos. Con respecto a la deuda pública, ésta se situó en el 94,2 por ciento a finales de 2013 (92,2 por ciento del PIB a finales de junio). Los altos déficits públicos y un bajo crecimiento del PIB nominal llevarán a la deuda bruta del gobierno hasta el 99% del PIB en 2014 y el 103% del PIB en 2015. Bajo la premisa de una política sin cambios, se espera que el déficit llegue al 6,5% del PIB en 2015. Esta estimación contempla el cese de las medidas fiscales temporales en 2014. Se estima un déficit estructural cercano al 4¼ % del PIB en 2013 y 2014, para llegar al 5¾ % en 2015. Respecto a este segundo, que alcanzó el 27,2% en el primer trimestre de 2013, el índice de desempleo bajó al 26% a finales del año pasado, debido principalmente a la disminución de la fuerza laboral, aunque el empleo también sigue cayendo.

### Las exportaciones españolas

Según la última publicación del Ministerio de Economía y Competitividad, el sector exterior español, vital para la economía española, mostró señales significativas de mejora. España ha mejorado significativamente su apertura comercial en las últimas dos décadas, las exportaciones de bienes y servicios han alcanzando más del 34% del PIB en 2013. A pesar de la crisis mundial y del aumento de la competencia de los países emergentes, España ha mantenido a duras penas, su cuota de mercado del comercio internacional de bienes y servicios. En 2013, las exportaciones aumentaron un 5,2%, 3,8% en 2012 (datos provisionales) y alcanzaron la cifra sin precedentes de 234.239,8 millones de euros. El ratio de cobertura de las importaciones alcanzó un 93,6% en 2013, desde el 87,9% en 2012. El

superávit no-energético ascendió a 25.042,2 millones de euros, casi duplicando el importe de 2012 (14.746 millones de euros). El déficit por cuenta corriente ha experimentado un fuerte ajuste, de -10% en 2007 a -1.1% del PIB en 2013, según la Comisión Europea. La tendencia al alza de las exportaciones españolas de servicios de los últimos años ha sido debida no sólo al creciente turismo, sino también al aumento de otros tipos de servicios tales como transporte, construcción o seguros.

## **1.2 El sector bancario español**

Según el FMI, la reforma de la banca española está ya casi completa. Tras exhaustivas pruebas de estrés, los bancos han sido recapitalizados utilizando, entre otras fuentes de liquidez, 41,3 miles de millones de Euros (US\$56 billones) de un total posible de 100 miles de millones de euros. Se creó un banco malo, Sareb, para acoger los activos tóxicos. Las provisiones han cubierto una gran parte de los préstamos dudosos del sistema. El sector bancario español se ha visto reducido de 50 bancos prestamistas a 12. Los depósitos se han estabilizado y los bancos han reducido su dependencia de fondos del Banco Central Europeo (BCE).

En noviembre de 2013, España superó con éxito el programa de ayuda financiera para la recapitalización de las entidades financieras. Los mercados financieros españoles continúan estabilizándose, con rendimientos de los bonos soberanos en nuevos mínimos. En general, las condiciones de financiación han mejorado, aunque algunos casos siguen siendo difícil acceder a la financiación necesaria, especialmente en el caso de las PYMES.

Como referencia, el rendimiento en el bono a 10 años español se situó alrededor del 4.36 por ciento a mediados de septiembre de 2013, según datos de Reuter, en comparación con el record del 7.6 por ciento del verano de 2012, cuando los temores del desmembramiento de la zona del Euro alcanzaron su punto más álgido debido a la crisis financiera griega.

En marzo de 2014, España logró una pequeña ganancia con la venta de una participación del 7,5 por ciento en Bankia, cuando el gobierno comenzó a traspasar uno de los bancos rescatados más grandes del país a manos de la propiedad privada, recuperando así el dinero de los contribuyentes. La venta con margen positivo es un impulso para el gobierno en su costosa labor de limpieza del sistema bancario iniciada en el 2012.

En cuanto a los cambios en el entorno regulatorio, el nuevo regulador bancario de la zona Euro ha advertido que algunos bancos prestatarios de la zona no tendrán cabida en el futuro y deberán desparecer. Anuncia un enfoque mucho más duro en cuanto a la supervisión, una amenaza que podría convertirse en una realidad para algunos bancos en España.

## **1.3 La situación en los mercados tradicionales de Aresbank**

La primavera árabe tuvo un impacto significativo en la actividad económica de África del norte. El crecimiento promedio del PIB real en la zona cayó del 4,2% en 2010 al 2,2% en 2011, su menor nivel en más de una década. La economía mundial estaba aletargada y la crisis de la eurozona golpeó a la región por sus estrechos vínculos económicos. La desaceleración afectó a todos los países, pero su magnitud varió de país a país.

Inicialmente, los más afectados fueron los países que estaban en el centro de la primavera árabe, como Libia, Túnez, Egipto, Siria y Yemen. El único país de la región donde se consolidó el crecimiento del PIB en 2011 fue Marruecos. La recuperación económica de la región se atenuó en 2012. El crecimiento promedio real del PIB aumentó ligeramente hasta el 2,4%. Se estima que la actividad económica mejore y que el PIB crezca hasta el 3,5% en 2013, aunque los niveles de crecimiento sean menores a los de antes de la revolución. En Argelia la atención se centra en las nuevas elecciones presidenciales del 2014 bajo un montón de especulaciones sobre la salud del Presidente y sobre su renovada candidatura. La economía todavía depende del petróleo y de las exportaciones de gas.

## **2. Evolución del negocio**

El modelo y la visión de negocio de Aresbank de ayuda al fomento del comercio entre España y el mundo árabe proporcionando servicios bancarios fiables y de confianza, ha demostrado ser un éxito en los últimos años. Sin embargo, los diferentes altibajos por los que ha atravesado el Banco, han intensificado la necesidad de buscar alternativas. Al final de año, el banco gracias a la recuperación de los depósitos interbancarios islandeses impagados ha vuelto a emplear sus fondos propios en apoyo de sus operaciones y de su actividad en el mercado interbancario. Al tiempo que ha continuado con su negocio de créditos documentarios principalmente con Argelia y Libia, el Banco ha incrementado su participación en préstamos y créditos sindicados, especialmente bancos turcos. Ha experimentado también un aumento de las garantías de fiel cumplimiento. El Banco ha trabajado para incrementar su negocio en Marruecos, Irak y en la región del Golfo para compensar el descenso de su actividad en regiones sujetas a sanciones o levantamientos.

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

El ratio de solvencia del Banco se ha visto reducido ligeramente hasta el 71,01% del 71,90% en 2012. El Banco incrementó su Tier I hasta 317.146 miles de Euros en 2013 desde los 202.940 millones de Euros del año anterior. Los fondos propios aumentaron de 202.940 millones de Euros en 2012 hasta 317.146 millones de Euros en el 2013. Los activos totales se incrementaron en un 87,17%, debido a una mayor actividad en el comercio exterior, principalmente a través de préstamos sindicados y otros negocios con bancos turcos. La inversión crediticia se incrementó un 97,80%. Los préstamos y anticipos a otros deudores disminuyeron en 2013 un 12,57% en comparación con el año anterior. Al final del año, los riesgos contingentes de Aresbank ascendieron a 197.985 miles de Euros en comparación con los 151.588 miles de Euros de finales de 2012.

Los ingresos netos de intereses aumentaron un 49,61%, de 4.055 miles de Euros en 2012 hasta 6.067 miles de Euros en 2013.

Las comisiones percibidas se redujeron un 6,84% de 6.368 miles de Euros en 2012 hasta 5.932 miles de euros en 2013.

El Banco ha obtenido un beneficio del periodo de 114.201 miles de Euros. El aumento significativo sobre el beneficio del año anterior de 7.530 miles de Euros ha sido debido principalmente a la recuperación de los fondos de depósitos prestados a bancos islandeses.

En 2013, otros gastos administrativos aumentaron un 21%, en comparación con 2012, debido principalmente a los honorarios de abogados encargados del caso legal islandés. Los gastos personales aumentaron un 11,46%, desde 5.566 miles de Euros en 2012 a 6.204 miles de Euros en 2013, principalmente por las indemnizaciones pagadas.

Además de la recuperación de los depósitos interbancarios islandeses por un importe de 114.524 miles de Euros en el último trimestre del año, en 2013 el Banco recuperó activos fallidos del Banco Nacional de Cuba por un importe de 1,1 millones de Euros (1,1 millones de Euros en 2012) así como 1.147 miles de Euros de la recuperación de una garantía ejecutada.

## **2.2 Resultados del negocio**

### *Comercio exterior*

Las incertidumbres y la lenta o nula recuperación económica de algunos países de nuestros mercados tradicionales han frenado los esfuerzos del Banco para lograr sus metas. Sin embargo, el Banco ha logrado incrementar sus resultados en términos de ingresos netos de las actividades de comercio exteriores y en el número de países y bancos con los que ha trabajado. En cuanto a los ingresos netos totales de actividades de comercio exterior en Madrid y Barcelona, ha experimentado un incremento del 11,42% (de 7,48 millones de Euros en el año 2012 a 8,33 millones de Euros en el año 2012). El número de países ha aumentado de 29 en el año 2012 a 34 en el año 2013. En cuanto a los bancos, el número ha pasado de 108 en el año 2012 a 118 en el año 2013. Por otra parte, el número de empresas se ha reducido en un 19,29%, de 876 en el año 2012 a 707 en el año 2013, como reflejo de la menor actividad empresarial que ha impactado negativamente en muchas empresas. Sin embargo, si observamos la clase y el número de actividades realizadas, vemos una tendencia al alza que implica un negocio repetitivo con las empresas, reflejo del grado de confianza en nuestros servicios de nuestros clientes como respuesta a nuestro compromiso para servir mejor a sus necesidades.

En 2013, los créditos documentarios de importación negociados por Aresbank se han reducidos en un 54,55% en el número de transacciones y en un 6,53% en volumen de negocio. El número de créditos documentarios de exportación ha descendido en un 7,96%, aunque el volumen de negocio (nuevas emisiones) ha aumentado un 12,76% en comparación con 2012. Los mejores indicadores en comparación con 2012 los alcanzaron las garantías y los préstamos y créditos. El número de garantías emitidas (principalmente garantías de fiel cumplimiento para exportadores) fueron de 104 en el año 2013 en comparación con 62 del año 2012. El volumen de negocio (nuevas emisiones) aumentó en un 219,43%. El ingreso neto de las garantías aumentó un 162,35% en operaciones de Madrid y un 105% para operaciones de la sucursal de Barcelona. Las operaciones de préstamos y créditos aumentaron desde 269 en el año 2012 a 358 en el año 2013. El volumen de negocio (nuevas emisiones) de préstamos y créditos aumentó un 44,17%.

Los resultados obtenidos están en línea con el notable aumento de las exportaciones españolas durante el año 2013 al estar relacionado nuestro negocio con el sector exportador. Aresbank puede jugar un papel más activo ofreciendo servicios bancarios para los negocios de comercio exterior de los exportadores españoles, tanto en la región MENA como en las economías emergentes.

### *Tesorería y operaciones bancarias*

En 2013, los ingresos netos se han visto reducidos en comparación con 2012, debido a la bajada de los tipos de interés aplicados en las operaciones de financiación.

El total ingresos netos originados por los depósitos a plazo, órdenes de pago, transferencias recibidas y cámara han aumentado en un 149.04% en 2013 respecto al año anterior.

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

#### *Gobierno corporativo y cumplimiento*

En la Junta General Extraordinaria celebrada el 26 de junio de 2013, se nombró un nuevo miembro del Consejo de Administración. En Asamblea de la Junta General Extraordinaria celebrada el 18 de septiembre de 2013, tres miembros del Consejo de Administración fueron sustituidos. Se nombró además un nuevo Director General para la dirección de la organización y la supervisión de las actividades del banco.

A principios de año, el Consejo de Administración aprobó la revisión de los manuales de organización y de las políticas del Banco. Se aprobó también la consolidación de la estructura organizativa del banco creando la posición de director de la división comercial para supervisar todos los departamentos operativos de la entidad, excepto el Departamento de tesorería y mercados de capital, que permanece bajo la supervisión directa de la Dirección General. Se creó también un nuevo Comité encargado del nombramiento de personal clave de acuerdo a la normativa del Banco de España.

#### *Sistemas y recursos humanos*

El trabajo de implantación del nuevo sistema informático del Banco ha continuado durante todo el año. Se han completado las fases más importantes previstas del proyecto incluyendo la migración de los datos de los clientes. La fecha inicial de lanzamiento ha sido el 1 de febrero de 2014.

El Banco ha iniciado los trabajos previos de Basilea III analizando los requisitos necesarios para su cumplimiento.

Aresbank cuenta con 61 empleados a finales del año, incluyendo un nuevo fichaje en el Departamento de sistemas centrado en la nueva implantación del sistema informático.

### **2.4 Objetivos para el próximo año**

Con los nuevos miembros en el Consejo de Administración y el recién nombrado Director General, el Banco mira al próximo año con optimismo y expectativas de un mayor negocio y rendimiento. El Banco se ha fijado como objetivo la mejora y el refuerzo de su Balance a través de la diversificación, de la expansión de su cartera de activos, en base a una gestión de riesgos eficaz, tomando los pasos necesarios para la implementación de Basilea III. Los esfuerzos se dirigirán buscando una expansión horizontal y vertical en nuevos países y sectores.

### **3 Aspectos relevantes acaecidos en 2013**

El 26 de junio de 2013, el Reglamento (UE) No 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) Nº 648/2012, entró en vigor, siendo aplicable a partir del 1 de enero de 2014. El presente Reglamento debe recoger, entre otras cosas, aquellos requisitos prudenciales aplicables a las entidades que se refieran exclusivamente al funcionamiento de los mercados de servicios bancarios y financieros, y que tengan por objeto garantizar tanto la estabilidad financiera de los operadores en esos mercados como un elevado grado de protección de los inversores y los depositantes.

En el presente Reglamento y en la Directiva 2013/36/UE se han incorporado varios instrumentos destinados a prevenir y reducir los riesgos macroprudenciales y sistémicos, a fin de garantizar la flexibilidad, y se ha velado, al mismo tiempo, por garantizar que la utilización de dichos instrumentos esté sujeta a un control adecuado, de modo que el funcionamiento del mercado interior no se vea perjudicado y que esos instrumentos se utilicen de forma transparente y coherente.

Hasta la armonización de los requisitos de liquidez en 2015 y la armonización del ratio de apalancamiento en 2018, los Estados miembros pueden aplicar estas medidas como lo consideren oportuno, incluida la mitigación del riesgo macroprudencial o sistémico de un Estado miembro determinado.

### **4 Hechos posteriores al 31 de diciembre de 2013**

El Consejo de Administración de Aresbank de fecha 26 de marzo de 2014 ha formulado las cuentas anuales del ejercicio 2014. Asimismo propondrá a la Junta de Accionistas que se realice una ampliación de capital por importe de 7.083 miles de Euros así como un reparto de dividendos por importe de 1.145 miles de Euros.

### **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 2013.

### **6 Gastos de Investigación y Desarrollo**

El Banco no ha incurrido durante el ejercicio 2013 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 2013 y 2012 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)	33.369
Riesgo de Mercado (2)	708
Riesgo Operacional (3)	1,868
<b>Total de Capital requerido (1+2+3)</b>	<b>35.945</b>

Para los riesgos establecidos bajo el Pilar I, el Banco adoptó las siguientes metodologías de cálculo a fecha 31 de Diciembre de 2013:

- 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 estándar se elevan a 417.109 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 2013 asciende a 656.633 miles de euros en comparación con el importe de 455.576 miles de euros que mantenía en 2012. El principal componente ha sido la inversión crediticia en entidades de crédito que asciende a 517.120 miles de euros, de los que 415.123,3 corresponde a depósitos prestados en el mercado interbancario. Los riesgos contingentes, que ascienden a 197.985 miles de euros, han aumentado respecto al año anterior en un 30,6%.

(EUR'000)

EXPOSICION A RIESGO DE CREDITO	2013	2012
Total Inversion Crediticia (Bruto)	656.633	455.576
Riesgos Contingentes	197.985	151.588
Pendiente de disponer en líneas de crédito (disponibles por terceros)	60.200	51.743
<b>Total exposición al riesgo de Crédito</b>	<b>914.818</b>	<b>658.907</b>

Si analizamos el riesgo de concentración del Banco por tipo de actividad y área geográfica, el riesgo total con instituciones de crédito (dentro y fuera de balance) asciende a 613.671 miles de Euros, un 67% de la exposición crediticia total, de la que 142.474 miles de Euros son con entidades de crédito españolas. Los depósitos interbancarios con bancos españoles ascienden a 140.368 miles de Euros. La concentración en el sector del petróleo fuera de la UE es de 82.716 miles de Euros. Finalmente, el riesgo de concentración en el sector de la construcción en España asciende a 62.298 miles de Euros.

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

El desglose correspondiente a 2013 es el siguiente:

	Total	España	Resto de U.E.	América	(EUR'000) Resto del mundo
<b>Entidades de Crédito</b>	<b>605.874</b>	<b>144.646</b>	<b>160.433</b>	<b>245</b>	<b>300.550</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales</b>	<b>233.870</b>	<b>125.490</b>	<b>-</b>	<b>3.943</b>	<b>104.437</b>
<i>Construcción y promoción</i>					
<i>Inmobiliaria</i>	51	51	--	--	--
<i>Construcción de obra civil</i>	4.577	4.577	--	--	--
<i>Otros :</i>					
- <i>Grandes empresas</i>	214.757	111.090	--	3.943	99.724
- <i>Pymes y empresarios individuales</i>	14.485	9.772	-	--	4.713
<b>Resto de hogares (otros fines)</b>	<b>974</b>	<b>725</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>249</b>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>840.718</b>	<b>270.861</b>	<b>160.433</b>	<b>4.188</b>	<b>405.236</b>
<b>(-) Correcciones de valor por deterioro no asignadas a operaciones concretas</b>	<b>(1.302)</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>839.416</b>				

El desglose correspondiente a 2012 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</i>					
<i>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 2013:

Tipo de Activo	Activos ponderados de riesgo de crédito	(EUR '000)	Requerimiento de Capital
Instituciones Financieras	219.851	17.588	
Empresas	157.814	12.625	
Minoristas	458	37	
Exposición garantizada con bienes inmuebles	0	0	
Deudores en mora	9	1	
Otros activos	38.977	3.118	
<b>Total</b>	<b>417.109</b>		<b>33.369</b>

En la siguiente tabla se detallan las garantías aplicadas:

Garantías	Importe (en miles de EUR)	Clase de contrapartida
Garantías reales	27.929	Entidades financieras
Garantías reales	3.608	Empresas
Garantías reales	245	Minoristas
Garantías recibidas	2.457	Empresas
Garantías recibidas	110.133	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 2013:

Tipo de activo dudoso	Exposición	Provisión
Deuda de Balance	16.295	16.295
Deuda de Riesgos contingentes	399	382
<b>Total</b>	<b>16.694</b>	<b>16.677</b>
Balance - Riesgo país	32.630	1.648
Contingentes -Riesgo país	50	11
<b>Total</b>	<b>32.680</b>	<b>1.659</b>

Adicionalmente, el Banco tiene constituida una provisión genérica por importe de 1.302 miles de euros (exposición de deuda de balance) y 596 miles de euros (exposición en riesgos contingentes).

### **9.7 Riesgo de mercado**

El Banco 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, 1.868 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.

	2013	2012	2011 (EUR '000)
Ingresos brutos	13.731	11.370	12.265

### **9.9 Solvencia**

	2013	2012
Total Fondos Propios Computables	319.044	204.613
Tier I:	317.146	202.945
Tier II:	1.898	1.668
Requisitos de Capital según el pilar I:	35.945	22.765
Exceso de Capital:	283.099	181.848
Total APR por el Pilar I:	449.313	263.216
Ratio de Adecuación de Capital:	71,01%	71,90 %
Ratio de Adecuación de Capital (del que Tier I)	70,58%	71,32 %

De acuerdo con el Real Decreto Ley 14/2013, adoptando medidas extraordinarias para el fortalecimiento del sistema financiero:

	(EUR '000)	2013	2012
Capital básico:		292.918	292.918
Fondos Propios Computables ( RDL 14/2013)		292.918	292.918
Deducciones del capital básico:		24.228	(89.973)
Reservas negativas de años anteriores		(89.973)	(97.503)
Beneficio o pérdida del período		114.201	7.530
Capital Básico a 31 de diciembre		317.146	202.945
Requisitos de Capital según la CBE 3/2008		35.945	22.765
Ratio de Adecuación de Capital (RDL 14/2013)		70,58%	71,32%

## 9.10 Liquidez

El análisis de la liquidez a fecha 31 de diciembre de 2013 muestra que Aresbank es un Banco con liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones.

(EUR '000)

<b>Intervalos temporales</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Diferencia</b>	<b>Dif. acumulado</b>
Hasta 1 mes	335.076	277.327	57.749	57.749
Entre 1 y 3 meses	115.431	74.986	40.445	98.194
Entre 3 y 6 meses	10.181	769	9.412	107.606
Entre 6 y 12 meses	63.119	0	63.119	170.725
Entre 1 y 5 años	111.258	171	111.087	281.812
Más de 5 años	24.085	0	24.085	305.897

Adicionalmente, Aresbank ha aportado colaterales por importe de 50 Millones de euros para obtener liquidez del Eurosistema, por un valor efectivo de 40,5 Millones de euros, cuyo destino sería el de cubrir necesidades extraordinarias de liquidez.

Análisis de liquidez a 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

<b>Intervalos temporales</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Diferencia</b>	<b>(EUR '000)</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

 tresbank



## **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  
ey.com

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los Accionistas de Aresbank, S.A.:

Hemos auditado las cuentas anuales de Aresbank, S.A., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2013, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales 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.

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

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2013 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación 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 2013. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.



**ERNST & YOUNG, S.L.**  
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 50530)



Roberto Diez Cerrato

26 de marzo de 2014

**BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
 (EXPRESADO EN MILES DE EUROS)

<b>ACTIVO</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Caja y Depósitos en Bancos Centrales (Nota 7)</b>	<b>2.484</b>	<b>1.025</b>
<b>Inversiones crediticias (Nota 8)</b>	<b>637.388</b>	<b>322.245</b>
Depósitos en entidades de crédito	499.178	163.927
Crédito a la clientela	136.926	156.616
Otros activos financieros	1.284	1.702
<b>Activos no corrientes en venta (Nota 9)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Activo material adjudicado	-	-
<b>Participaciones (Nota 10)</b>	<b>4.043</b>	<b>4.043</b>
<b>Activo material (Nota 11)</b>	<b>33.980</b>	<b>34.387</b>
De uso propio	19.637	16.915
Inversiones inmobiliarias	14.343	17.472
<b>Activos fiscales (Nota 12)</b>	<b>487</b>	<b>374</b>
Corrientes	425	374
Diferidos	62	-
<b>Resto de activos (Nota 13)</b>	<b>1.060</b>	<b>940</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>679.442</b>	<b>363.014</b>
<b>PRO MEMORIA (Nota 19)</b>		
<b>Riesgos contingentes</b>	<b>197.985</b>	<b>151.588</b>
Créditos documentarios irrevocables	104.153	74.078
Otros avales y cauciones prestadas	93.832	77.510
Otros riesgos contingentes	-	-
<b>Compromisos contingentes</b>	<b>60.200</b>	<b>51.743</b>
Disponibles por terceros	60.200	51.743

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2013. 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 2013 Y 2012**  
 (EXPRESADO EN MILES DE EUROS)

<b>PASIVO</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 14)</b>	<b>353.563</b>	<b>156.989</b>
Depósitos de entidades de crédito	304.753	142.680
Depósitos de la clientela	48.228	13.873
Otros pasivos financieros	582	436
<b>Provisiones (Nota 15)</b>	<b>6.655</b>	<b>765</b>
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	56	56
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	2.164	693
Otras provisiones	4.435	16
<b>Pasivos fiscales (Nota 12)</b>	<b>261</b>	<b>255</b>
Corrientes	261	255
<b>Resto de pasivos (Nota 13)</b>	<b>1.817</b>	<b>2.060</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>362.296</b>	<b>160.069</b>
 <b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>Fondos propios (Nota 16)</b>	<b>317.146</b>	<b>202.945</b>
Capital (Nota 17)	292.918	292.918
Reservas (Nota 18)	(89.973)	(97.503)
Resultado del ejercicio	114.201	7.530
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>317.146</b>	<b>202.945</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>679.442</b>	<b>363.014</b>

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2013. 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 2013 Y 2012**  
 (EXPRESADA EN MILES DE EUROS)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 21)	6.600	4.443
Intereses y cargas asimiladas (Nota 22)	(533)	(388)
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	<b>6.067</b>	<b>4.055</b>
Comisiones percibidas (Nota 23)	5.932	6.368
Comisiones pagadas (Nota 24)	(254)	(378)
Resultados de operaciones financieras (Neto)	-	-
Diferencias de cambio (Neto)	234	(15)
Otros productos de explotación (Nota 25)	1.752	1.340
Otras cargas de explotación (Nota 3.11)	(36)	(53)
<b>B) MARGEN BRUTO</b>	<b>13.695</b>	<b>11.317</b>
Gastos de administración	(9.476)	(8.270)
Gastos de personal (Nota 26)	(6.204)	(5.566)
Otros gastos generales de administración (Nota 27)	(3.272)	(2.704)
Amortización (Nota 29)	(378)	(388)
Dotaciones a provisiones (Neto) (Nota 15)	(5.713)	1.230
Pérdidas por deterioro de activos financieros (Neto)(Nota 30)	116.118	2.603
Inversiones crediticias	116.118	2.603
<b>C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>114.246</b>	<b>6.492</b>
Ganancias / (pérdidas) en la venta de activos no clasificados como no corrientes en venta (Nota 31)	(45)	1.038
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>114.201</b>	<b>7.530</b>
Impuesto sobre Beneficios (Nota 20)	-	-
<b>E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>	<b>114.201</b>	<b>7.530</b>
<b>F) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>114.201</b>	<b>7.530</b>

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2013. Dichas Cuentas Anuales están preparadas en castellano de acuerdo con las Circulars 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 2013 Y 2012**

(EXPRESADO EN MILES DE EUROS)

**a) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>114.201</b>	7.530
Resultado del ejercicio	114.201	7.530
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b><u>114.201</u></b>	<b><u>7.530</u></b>

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2013. 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 VALORIZACION	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 31/12/12</b>	<b>292.918</b>		<b>(97.503)</b>			<b>7.530</b>	
a) Ajustes por cambios de criterio contable							<b>202.945</b>
b) Ajustes por errores							
<b>2. Saldo inicial ajustado (1+a+b)</b>	<b>292.918</b>		<b>(97.503)</b>			<b>7.530</b>	
<b>3. Total de ingresos y gastos reconocidos</b>						<b>7.530</b>	
<b>4. Otras variaciones del patrimonio neto (c+d+e)</b>			<b>7.530</b>			<b>(7.530)</b>	
c) Aumentos/ reducciones de capital							-
d) Traspaso entre partidas de patrimonio neto (Nota 16)			<b>7.530</b>			<b>(7.530)</b>	-
e) Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto							-
<b>5. Saldo final al 31/12/13 (2+3+4)</b>	<b>292.918</b>		<b>(89.973)</b>			<b>114.201</b>	

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2013. 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 VALORIZACION	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 31/12/11</b>	300.001		(109.381)			4.795	
a) Ajustes por cambios de criterio contable							195.415
b) Ajustes por errores							
<b>2. Saldo inicial ajustado (1+a+b)</b>	300.001		(109.381)			4.795	
<b>3. Total de ingresos y gastos reconocidos</b>						7.530	
<b>4. Otras variaciones del patrimonio neto (c+d+e)</b>	<b>(7.083)</b>		11.878			<b>(4.795)</b>	
c) Reducciones de capital (nota 17)	(7.083)		7.083			-	
d) Traspaso entre partidas de patrimonio neto (nota 16)			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 2013. 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 2013 Y 2012**

(EXPRESADO EN MILES DE EUROS)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>1.198</b>	<b>(134)</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>114.201</b>	<b>7.530</b>
Ajustes al resultado:	7.020	(241)
Amortización de activos materiales	378	388
Pérdidas por deterioro de activos	917	634
Dotaciones a provisiones (neto)	5.713	(1.230)
Otros ajustes	12	(33)
<b>Resultado ajustado</b>	<b>121.221</b>	<b>7.289</b>
<b>Aumento / (Disminución) neta en los activos de explotación</b>	<b>315.694</b>	<b>218.386</b>
Inversiones crediticias	315.878	218.395
Otros activos de explotación	(184)	(9)
<b>Aumento / (Disminución) neta en los pasivos de explotación</b>	<b>195.671</b>	<b>(225.809)</b>
Pasivos financieros a coste amortizado	196.428	(224.589)
Otros pasivos de explotación	(757)	(1.220)
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>27</b>	<b>(25)</b>
Inversiones - Activo fijo	(31)	(25)
Desinversiones -Inversiones a vencimiento	58	-
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</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>234</b>	<b>(15)</b>
<b>E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)</b>	<b>1.459</b>	<b>(174)</b>
<b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.025</b>	<b>1.199</b>
<b>G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>2.484</b>	<b>1.025</b>

Las Notas 1 a 32 descritas en la Memoria forman parte integrante de las Cuentas Anuales al 31 de Diciembre de 2013. 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 2013**

### **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 1<sup>a</sup> 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 capital social de Aresbank, S.A. al 31 de diciembre de 2013 asciende a 292.917.604,00 Euros y está compuesto por 104.167 acciones con un valor nominal de 2.812,00 Euros cada una.

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 2013 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 2013, y de los resultados de sus operaciones 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 2013 han sido formuladas por los Administradores del Banco en la reunión del Consejo de Administración de fecha 26 de marzo de 2014, 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 2013.

### **3.6 Auditores externos**

Las Cuentas Anuales de Aresbank, S.A. al 31 de Diciembre de 2013 y de 2012 han sido auditadas por la firma Ernst & Young, 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 2013, ascendieron a 50 miles euros (50 miles de euros en el 2012), y 2 mil euros en concepto de otros servicios prestados en el 2013.

### **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**

Toda la operativa de Aresbank está sujeta a la legislación de protección y mejora del medio ambiente. 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 2013 y 2012 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 2013 que fue presentada al Consejo de Administración del Banco en su reunión del día 19 de febrero de 2014.

La Memoria del Servicio de Atención al Cliente de Aresbank informa que no se ha recibido ninguna queja durante los ejercicios 2013 y 2012.

### **3.10 Solvencia**

#### Normativa española

Durante el ejercicio 2008 se aprobó y entró en vigor la Circular 3/2008, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos (la “Circular 3/2008”), al amparo de la Ley 36/2007, de 16 de noviembre, que modificó a su vez la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de coeficiente de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros. La mencionada Circular 3/2008, supone la adaptación de la legislación española en materia de solvencia a las directivas comunitarias que dimanan a su vez del Acuerdo de Capital de Basilea (Basilea II).

Desde su emisión, la Circular 3/2008 ha sufrido diversas modificaciones que la han adaptado a los cambios que en materia de solvencia se han ido produciendo en la regulación a nivel europeo. La última de estas modificaciones recoge los cambios introducidos por la Circular 4/2011 del Banco de España que transpone a nuestro ordenamiento la Directiva 2010/76/UE sobre los requisitos de capital para la cartera de negociación y las retitulizaciones, así como la supervisión de las políticas de remuneración.

Adicionalmente, el 30 de noviembre de 2012, el Banco de España publicó la Circular 7/2012 sobre los requerimientos mínimos de capital principal, con entrada en vigor el 1 de enero de 2013 y que ha supuesto una modificación del nivel de exigencia de capital principal (9%), de los elementos computables y de las deducciones aplicables conforme a la definición de Core Tier I utilizada por la Autoridad Bancaria Europea (EBA) de acuerdo con la Recomendación EBA/REC/2011/1.

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

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

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

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

- Definición de los elementos de fondos propios computables y requisitos mínimos. Se fijan tres niveles de fondos propios: capital ordinario de nivel 1 con una ratio mínima de capital exigida del 4,5%, capital de nivel 1 con una ratio mínima de capital exigida del 6% y capital de nivel 2 con una ratio mínima de capital exigida del 8%.
- Definición de filtros prudenciales y deducciones de los elementos de capital en cada uno de los niveles de capital. En este sentido señalar, que el Reglamento incorpora nuevas deducciones respecto a Basilea II (activos fiscales netos, fondos de pensiones...) y modifica deducciones ya existentes. No obstante se establece un calendario paulatino para su aplicación total de entre 5 y 10 años.
- Limitación al cómputo de los intereses minoritarios.
- Exigencia de que las entidades financieras calculen una ratio de apalancamiento, definido como el capital de nivel I de la entidad dividido por la exposición total.

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

A 31 de diciembre de 2013, la Entidad cumple con las exigencias mínimas regulatorias de capital establecidas en el Reglamento nº 575/2013 para el año 2014.

Se presentan a continuación los recursos propios computables del Grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Miles de euros	
	2013	2012
<b>Capital computable</b>	<b>292.918</b>	<b>292.918</b>
Capital desembolsado	292.918	292.918
Valores propios	-	-
Primas de emisión	-	-
<b>Reservas computables</b>	<b>24.228</b>	<b>-89.973</b>
Reservas	24.228	-89.973
Ajustes por valoración computables como recursos propios básicos	-	-
<b>Deducciones de recursos propios básicos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Otras deducciones de los recursos propios básicos de acuerdo con la legislación nacional	-	-
Activos inmateriales	-	-
<b>Recursos propios básicos</b>	<b>317.146</b>	<b>202.945</b>
<b>Recursos propios de segunda categoría</b>	<b>1.898</b>	<b>1.668</b>
<b>Deducciones de recursos propios básicos de segunda categoría</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Recursos propios básicos totales a efectos de solvencia</b>	<b>319.044</b>	<b>202.945</b>
<b>Requerimientos de recursos propios</b>	<b>35.945</b>	<b>22.765</b>
Riesgo de crédito, contraparte, dilución y entrega (método estándar)	33.369	21.058
Riesgo de precio y tipo de cambio	708	-
Riesgo operacional	1.868	1.707
<b>Requerimientos de recursos propios transitorios y otros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Requerimientos totales</b>	<b>35.945</b>	<b>22.765</b>
 <b>Superávit de recursos propios</b>	 <b>283.099</b>	 <b>181.848</b>

### 3.11 Fondo de Garantía de Depósitos

El Banco está integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos. En los ejercicios 2013 y 2012, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ha ascendido a 36 miles de euros y 53 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. El Decreto-Ley 21/2012 de 13 de julio, estableció una aportación excepcional del 3 % sobre los depósitos de la entidad al 31 de diciembre de 2012. Conforme a este Decreto-ley, el primer tramo (8 mil Euros) de esta aportación excepcional está incluido en este epígrafe, habiéndose producido el pago en enero de 2014.

### **3.12 Hechos posteriores al 31 de diciembre de 2013**

El Consejo de Administración de Aresbank de fecha 26 de marzo de 2014 ha formulado las cuentas anuales del ejercicio 2013. Asimismo propondrá a la Junta de Accionistas que se realice una ampliación de capital por importe de 7.083 miles de Euros así como un reparto de dividendos por importe de 1.145 Miles de Euros (ver nota 4).

Salvo el hecho comentado en el párrafo anterior, desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación por el Consejo de Administración del Banco de estas Cuentas Anuales, no se ha producido ni se ha tenido conocimiento de ningún otro hecho significativo digno de mención.

## **4. DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO**

La propuesta que se someterá a la Junta General de Accionistas de Aresbank, S.A. para la distribución del resultado del ejercicio 2013 y la que fue aprobada en el ejercicio 2012, es la siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>114.201</b>	<b>7.530</b>
Distribución		
Reservas: Compensación de resultados negativos de ejercicios anteriores	89.973	7.530
Reservas Legal	11.420	-
Aumento de Capital (nota 3.12)	7.083	-
Reparto de dividendos (nota 3.12)	1.145	-
Remanente	4.580	-

## **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.

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

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.

Los ingresos por dividendos se reconocerán cuando se declare el derecho del accionista a recibir el pago.

### **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 9).

## 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 2013 asciende a 254.943 y 241.974 miles de euros respectivamente (68.223 y 62.809 miles de euros respectivamente, al 31 de Diciembre de 2012).

### **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 2013 ni de 2012.

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 desprendérse 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 2013 y 2012 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 2013 y 2012 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 2013 ha sido de 181 miles de euros y en el 2012 de 210 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 2013 a 3.268 miles de euros (2.876 miles de euros en 2012).

### **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 temporal, o crédito que corresponda, el tipo de gravamen a que se espera recuperar o liquidar. Al 31 de Diciembre de 2013 y 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 2013 y 2012 (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 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 2013 y 2012.

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.

### **5.19 Compensación de saldos**

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

## **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 estándar se elevan a 417.109 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 2013 asciende a 656.633 miles de euros en comparación con los 455.577 miles de euros que mantenía en 2012. El principal componente ha sido la inversión crediticia en entidades de crédito que ha ascendido a 517.120 miles de euros. Los riesgos contingentes, que ascienden a 197.985 miles de euros, aumentaron respecto al año anterior en un 30,61%.

	(EUR'000)	
	2013	2012
Total Inversion Crediticia (Bruto)	656.633	455.576
Riesgos Contingentes	197.985	151.588
Pendiente de disponer en líneas de crédito (disponibles por terceros)	<hr/> 60.200	<hr/> 51.743
Total exposición al riesgo de Crédito	<b>914.818</b>	<b>658.907</b>

## CONCENTRACIÓN DE RIESGOS POR ACTIVIDAD Y ÁREA GEOGRÁFICA

El desglose correspondiente a 2013 es el siguiente:

	Total	España	Resto de U.E.	América	Resto del mundo
<b>Entidades de Crédito</b>	<b>605.874</b>	<b>144.646</b>	<b>160.433</b>	<b>245</b>	<b>300.550</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales</b>	<b>233.870</b>	<b>125.490</b>	<b>-</b>	<b>3.943</b>	<b>104.437</b>
<i>Construcción y promoción</i>					
<i>Inmobiliaria</i>	51	51	--	--	--
<i>Construcción de obra civil</i>	4.577	4.577	--	--	--
<i>Otros :</i>					
- <i>Grandes empresas</i>	214.757	111.090	--	3.943	99.724
- <i>Pymes y empresarios individuales</i>	14.485	9.772	-	--	4.713
<b>Resto de hogares (otros fines)</b>	<b>974</b>	<b>725</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>249</b>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>840.718</b>	<b>270.861</b>	<b>160.433</b>	<b>4.188</b>	<b>405.236</b>
<b>(-) Correcciones de valor por deterioro no asignadas a operaciones concretas</b>	<b>(1.302)</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>839.416</b>				

El desglose correspondiente a 2012 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</i>					
<i>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 existe 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 2013 y 2012. Aresbank no tiene una brecha sensible a variaciones de tipo de interés que se concentre en desajustes entre los períodos 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 2013 muestra que Aresbank es un Banco con liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones actuales a corto plazo.

<b>Intervalos temporales</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Diferencia</b>	<b>Dif. acumulado</b>
Hasta 1 mes	335.076	277.327	57.749	57.749
Entre 1 y 3 meses	115.431	74.986	40.445	98.194
Entre 3 y 6 meses	10.181	769	9.412	107.606
Entre 6 y 12 meses	63.119	0	63.119	170.725
Entre 1 y 5 años	111.258	171	111.087	281.812
Más de 5 años	24.085	0	24.085	305.897

Adicionalmente, Aresbank ha aportado colaterales por importe de 50 Millones de euros para obtener liquidez del Eurosistema, por un valor efectivo de 40,5 Millones de euros, cuyo destino sería cubrir necesidades extraordinarias de liquidez.

Análisis de liquidez a 31 de diciembre de 2012 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	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

- **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 1.868 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:

	2013	2012
Caja	135	140
Banco de España		
Cuentas de tesorería	2.349	885
	<b>2.484</b>	<b>1.025</b>

## 8. INVERSIONES CREDITICIAS

El desglose de este epígrafe de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Depósitos en entidades de crédito	517.120	295.021
Crédito a la clientela	138.229	158.854
Otros activos financieros	1.284	1.702
	<b>656.633</b>	<b>455.577</b>
Correcciones de valor por deterioro de activos		
Depósitos en entidades de crédito	(17.942)	(131.094)
Crédito a la clientela	(1.303)	(2.238)
	<b>(637.388)</b>	<b>322.245</b>

El apartado de Crédito a la clientela incluye a 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Por moneda		
Euros	384.440	258.011
En moneda extranjera	250.948	64.234
	<b>637.388</b>	<b>322.245</b>

Por vencimiento		
Hasta 3 meses	441.413	202.560
De 3 meses a 1 año	61.336	17.031
De 1 año a 5 años	63.713	6.862
Más de 5 años	70.926	95.792
	<b>637.388</b>	<b>322.245</b>
Por sectores		
Residentes	193.694	171.627
No residentes	443.694	150.618
	<b>637.388</b>	<b>322.245</b>

El desglose en función de su naturaleza del saldo de los Depósitos en Entidades de Crédito al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Cuentas a la vista	9.781	1.713
Cuentas a plazo	490.964	162.222
Activos dudosos ( ver Nota 30)	16.294	131.094
Intereses devengados	217	64
Primas/ descuentos en la adquisición	(136)	(72)
	<b>517.120</b>	<b>295.021</b>
Correcciones de valor por deterioro de activos	(17.942)	(131.094)
	<b>499.178</b>	<b>163.927</b>

Aresbank inició en febrero de 2009 los procedimientos legales necesarios para recuperar los depósitos interbancarios colocados en los tres bancos islandeses, Landsbanki, Glitnir y Kaupthing ("bancos islandeses viejos"). El fallo de la Corte Suprema islandesa del procedimiento judicial iniciado por Aresbank en Islandia fue utilizado por los tribunales islandeses en la determinación de que los depósitos realizados por las entidades financieras constituyen "depósitos" bajo la ley islandesa, permitiendo otorgar a acreedores como Aresbank, el carácter de prioritarios en los procedimientos de liquidación de los bancos islandeses viejos, permitiendo, en principio, a esos acreedores la recuperación total de los importes demandados. El Tribunal Supremo confirmó esta posición prioritaria en sus decisiones con respecto a cada uno de los tres bancos islandeses viejos, y por tanto, dichos bancos confirmaron la condición de acreedor prioritario de Aresbank. Cada uno de los antiguos bancos adoptó planes de pago mediante distintas cestas de divisas y enfoques diferentes.

Aresbank ha recuperado el 100% del principal de sus depósitos interbancarios colocados en el Kaupthing y el Glitnir y el 54% del principal de sus depósitos en Landsbanki (la deuda

del 46% restante está reconocida pero su pago será diferido), junto con importes adicionales en cada caso. Existen otros importes todavía en disputa.

La suma total recibida durante 2013 ha alcanzado la cifra de 115.867 miles de euros. La aplicación contable de dicho importe ha sido la aplicación de la provisión realizada por un importe de 114.494 miles de euros y la asignación de 1.373 mil euros como ingreso por intereses de demora (ver nota 21).

El desglose por modalidad del saldo de Crédito a la Clientela al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Por modalidad		
Otros deudores a plazo	137.786	159.391
Deudores a la vista y varios	1.834	136
Activos dudosos	1	973
Comisiones	(1.842)	(1.968)
Intereses devengados	450	322
	<b>138.229</b>	<b>158.854</b>
Correcciones de valor por deterioro de activos	(1.303)	(2.238)
	<b>136.926</b>	<b>156.616</b>

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

	2013	2012
Por tipo		
Fianzas dadas en efectivo	168	170
Comisiones por garantías financieras	1.067	1.400
Otros conceptos	49	132
	<b>1.284</b>	<b>1.702</b>

El desglose por actividad económica del saldo de Inversiones Crediticias en términos porcentuales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Actividad económica		
Intermediación financiera	86,74%	75,62%
Comercio	-	-
Otros sectores con menor participación	0,09%	0,14%
Metalurgia	0,39%	1,96%
Refinado de petróleo	12,78%	22,28%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

	2013	2012
Área geográfica		
España	29,90%	37,74%
Países de la Unión Europea	24,34%	-
Otros países de Europa	2,49%	33,05%
Países Árabes (Asia)	38,08%	21,50%
Países Árabes (África)	5,19%	7,70%
Países Hispanoamericanos	-	0,01%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

El movimiento durante los ejercicios 2013 y 2012 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 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	<b>191</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>219</b>

Saldo al 31 de Diciembre de 2012	<b>131.095</b>	<b>1.424</b>	<b>812</b>	<b>133.331</b>
Adiciones (ver Nota 30)	9	91	1.662	1.762
Retiros (ver Nota 30)	(114.500)	(27)	(812)	(115.339)
Traspaso a fallido	(9)	-	-	(9)
Otros	(300)	(186)	(14)	(500)
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	<b>16.295</b>	<b>1.302</b>	<b>1.648</b>	<b>19.245</b>

El capítulo de "Otros" al 31 de Diciembre de 2013 incluye 314 miles de euros correspondiente a ajustes debidos a diferencias de cambio y 191 miles de euros en 2012.

## 9. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA

El desglose de este epígrafe al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Activo material		
Activo material adjudicado	-	58
Correcciones por Deterioro (-)	-	(58)
	<b>-</b>	<b>58</b>

El requerimiento del ejercicio 2012 de dotación de provisiones adicionales no ha tenido efecto alguno en las cuentas anuales de Aresbank debido a que el Banco no tiene en su balance financiaciones de operaciones inmobiliarias.

## 10. PARTICIPACIONES

No ha habido movimiento alguno durante los ejercicios 2013 y 2012 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 2013:

Miles de €	Cifras Auditadas						
Sociedad	Auditores Externos	Localización	Actividad	Porcentaje	Coste inicial	P/G	Inversión Neta
Inversiones Hoteleras Los Cabos	Ernst & Young	Panamá	Hotelera	31,49%	4.421	(4)	3.943
ARESCO	n/a	Madrid	Comercio Exterior	100%	100	-	100

El detalle correspondiente al ejercicio 2012 es el siguiente:

Sociedad	Auditores Externos	Localización	Actividad	Porcentaje	Cifras Auditadas		
					Coste inicial	P/G	Inversión Neta
Inversiones Hoteleras Los Cabos	Ernst & Young	Panamá	Hotelera	31,49%	4.421	(5)	3.943
ARESCO	n/s	Madrid	Comercio Exterior	100%	100	-	100
							4.043

Los fondos propios de "Inversiones Hoteleras Los Cabos" ascienden a 18.167.954 US\$ y 18.173.201 US\$ a 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012 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 2012	<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>
Adiciones	31	-	31
Retiros	(132)	-	(132)
Reclasificaciones	3.283	(3.283)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<b>21.585</b>	<b>16.050</b>	<b>37.635</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 2012	<b>(1.485)</b>	<b>(1.563)</b>	<b>(3.048)</b>
Dotaciones	(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>
Dotaciones (Nota 29)	(299)	(79)	(378)
Retiros	72	-	72
Reclasificaciones	(233)	233	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<b>(1.948)</b>	<b>(1.707)</b>	<b>(3.655)</b>
Saldo al 31-12-12	<b>16.915</b>	<b>17.472</b>	<b>34.387</b>
Saldo al 31-12-13	<b>19.637</b>	<b>14.343</b>	<b>33.980</b>

La reclasificación del 2013 es debida a la incorporación de la 4ª planta del edificio de Madrid a activos de uso propio.

### 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 1/1/2012	<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>
Adiciones	-	1	27	3	-	31
Reclasificaciones	3.283	(9)	9	-	-	3.283
Retiros	-	(103)	-	(21)	(8)	(132)
Saldo al 31/12/2013	<b>19.745</b>	<b>771</b>	<b>866</b>	<b>58</b>	<b>145</b>	<b>21.585</b>

### Amortización Acumulada

Saldo al 1/1/2012	<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>
Dotación	(122)	(84)	(75)	(14)	(4)	(299)
Retiros	-	51	-	21	-	72
Reclasificaciones	(233)	2	(2)	-	-	(233)
Saldo al 31/12/2013	<b>(1.375)</b>	<b>(239)</b>	<b>(276)</b>	<b>(39)</b>	<b>(19)</b>	<b>(1.948)</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 31-12-13</b>	<b>18.370</b>	<b>532</b>	<b>590</b>	<b>19</b>	<b>126</b>	<b>19.637</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 pagando penalización, entre el 31 de diciembre de 2013 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 ascienden a 4.517 miles de euros hasta diciembre de 2027 (fecha de vencimiento del último contrato).

Durante los ejercicios 2013 y 2012, los ingresos derivados de rentas procedentes de Inversiones Inmobiliarias ascendieron a 931 y 958 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 205 y 226 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).

## **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 2013 y 2012 es el siguiente:

ACTIVOS FISCALES	2013	2012
<b>Corrientes:</b>		
H.P. Impuesto sobre Sociedades a devolver (Nota20)	395	201
H.P. IVA a compensar	30	173
<b>Diferidos:</b>		
Otros	<u>62</u>	-
	<b><u>487</u></b>	<b><u>374</u></b>
PASIVOS FISCALES	2013	2012
<b>Corrientes:</b>		
H.P. Impuesto de Sociedades a pagar	-	-
Cuentas de recaudación	<u>261</u>	<u>255</u>
	<b><u>261</u></b>	<b><u>255</u></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>	
	2013	2012	2013	2012
Gastos pagados no devengados	1.055	940	-	-
Por garantías financieras	-	-	1.194	1.452
Costes devengados no vencidos	-	-	623	608
Resto	5	-	-	-
	<b>1.060</b>	<b>940</b>	<b>1.817</b>	<b>2.060</b>

El saldo “Gastos pagados no devengados” corresponde a pagos anticipados por importe de 901 miles de euros por la licencia del software adquirido por el Banco y los gastos de su implementación, todavía en curso, pagados a terceros (796 miles de euros en 2012).

En cuanto al capítulo “Costes devengados no vencidos” incluye básicamente 447 miles de euros correspondientes a gastos de personal (469 miles de euros en 2012).

La partida “Por garantías financieras” al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Depósitos de entidades de crédito	304.753	142.680
Depósitos de la clientela	48.228	13.873
Otros pasivos financieros	582	436
	<b>353.563</b>	<b>156.989</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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Por monedas		
Euros	113.143	94.503
Otras monedas	240.420	62.486
	<b>353.563</b>	<b>156.989</b>
Por vencimiento residual		
Hasta 3 meses	352.476	154.887
De 3 meses a 1 año	827	1.923
De 1 a 5 años	202	179
Mas de 5 años	58	-
	<b>353.563</b>	<b>156.989</b>

El desglose del saldo de “Depósitos de Entidades de Crédito” de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Cuentas a plazo	266.927	103.837
Otras cuentas	37.788	38.840
Ajustes por valoración	38	3
	<b>304.753</b>	<b>142.680</b>

Al 31 de diciembre de 2013, el Libyan Foreign Bank mantiene depósitos en Aresbank por un importe de 29,3 millones de euros y 326 millones de US\$ (29,3 millones de euros y 64 millones de US dólares durante 2012).

El desglose del saldo de “Depósitos de la Clientela” de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
<b>Otros sectores residentes</b>		
Depósitos a la vista:		
Cuentas corrientes	29.678	7.422
Otros	202	160
Depósitos a plazo		
Imposiciones a plazo	3.528	2.653
<b>Otros sectores no-residentes</b>		
Depósitos a la vista:		
Cuentas corrientes	12.596	3.158
Otros	1.939	144
Depósitos a plazo		
Imposiciones a plazo	284	336
Ajustes de Valoración	1	-
	<b>48.228</b>	<b>13.873</b>

El detalle del saldo de “Otros pasivos financieros” del balance de situación al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Otras cuentas	385	271
Fianzas recibidas	147	147
Cuentas especiales	50	18
	<b>582</b>	<b>436</b>

## 15 PROVISIONES

El desglose de este epígrafe de los Balances de Situación al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Provisiones para impuestos	56	56
Provisiones para compromisos y riesgos contingentes	2.164	693
Otras provisiones	4.435	16
	<b>6.655</b>	<b>765</b>

Debido a las restricciones de movimiento de capitales vigente en Islandia y siguiendo un criterio de prudencia, el Banco ha dotado una provisión por importe de 4.419 miles de

euros, registrada en el apartado “Otras Provisiones”, para cubrir posibles pérdidas en la conversión de la corona islandesa que ha recibido como pago de la deuda.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el epígrafe “Provisiones” durante los ejercicios 2013 y 2012:

	<b>Provisiones para impuestos</b>	<b>Compromisos y riesgos contingentes</b>	<b>Otras Provisiones</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2012</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>
Dotaciones netas con cargo a resultados	-	1.356	4.419	5.775
Retiros	-	(62)	-	(62)
Utilizaciones	-	-	-	-
Otros	-	177	-	(177)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>56</b>	<b>2.164</b>	<b>4.435</b>	<b>6.655</b>

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

	2013	2012
Provisión Específica	1.556	438
Provisión Genérica	597	244
Provisión para Riesgo-País	11	11
	<b>2.164</b>	<b>693</b>

El epígrafe de “Provisiones para Riesgos y Compromisos Contingentes” recoge la mejor estimación del importe necesario para hacer frente a la obligación actual de esos compromisos a 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente, de acuerdo con la información disponible.

## 16. FONDOS PROPIOS

El patrimonio neto del Banco ascendía a 317.146 miles de euros al 31 de diciembre de 2013 (202.945 al 31 de diciembre de 2012). Aresbank muestra, al finalizar el ejercicio 2013, un ratio de solvencia del 71.90%. El banco tiene un capital principal que excede ampliamente el 9% mínimo requerido por las Autoridades Monetarias españolas (Circular 7/2012).

Al 31 de diciembre de 2013 los fondos propios computables de Aresbank ascendían a 319.044 miles de euros, que suponen un exceso sobre el mínimo requerido de 283.099 miles de euros.

El movimiento del epígrafe “Fondos Propios” durante los ejercicios 2013 y 2012 se recoge a continuación:

	<b>Capital</b>	<b>Reservas (pérdidas acumuladas)</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1/01/2012</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>
Distribución del resultado	-	7.530	(7.530)	-
Resultado del ejercicio	-	-	114.201	114.201
<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>292.918</b>	<b>(89.973)</b>	<b>114.201</b>	<b>317.146</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 2013 y 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 2013 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 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>

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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Reserva legal	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	(88.385)	(95.915)
Otras reservas negativas	(1.588)	(1.588)
	<b>(89.973)</b>	<b>(97.503)</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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Garantías financieras		
Créditos documentarios emitidos irrevocables	11.537	1.667
Créditos documentarios confirmados irrevocables	92.616	72.411
Otros avales y cauciones prestadas	93.832	77.510
Otros riesgos contingentes	-	-
	<b>197.985</b>	<b>151.588</b>
Pro-memoria: Riesgos contingentes dudosos	<b>399</b>	<b>455</b>

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

<b>Zona Geográfica</b>	2013	2012	2013	2012
España	4.310	-	4,14%	-
Países de la Unión Europea	2.006	1.806	1,93%	2,44%
Países Árabes				
Libia	54.018	18.516	51,86%	25,00%
Argelia	28.949	48.888	27,80%	66,00%
Otros Países Árabes	14.626	4.833	14,04%	6,52%
Otros Países	244	35	0,23%	0,04%
	<b>104.153</b>	<b>74.078</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 Cauciones” es el siguiente:

<b>Zona Geográfica</b>	2013	2012	2013	2012
España	71.456	56.299	76,15%	72,63%
Unión Europea	673	7.494	0,72%	9,67%
Otros países Europeos	13.837	13.408	14,75%	17,30%
Países Árabes				
Libia	7.571	3	8,07%	0,01%
Argelia	245	256	0,26%	0,33%
Otros países Árabes	50	50	0,05%	0,06%
	<b>93.832</b>	<b>77.510</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### b) Compromisos contingentes

Su desglose es el siguiente:

	2013	2012
Disponible por terceros		
Instituciones financieras	50.000	50.000
Otros sectores residentes	8.013	1.742
No-residentes	2.187	1
	<b>60.200</b>	<b>51.743</b>

## 20. SITUACIÓN FISCAL

Los resultados contables positivos, ajustados conforme a la legislación fiscal, son gravados a un tipo impositivo del 30% en el 2013 y 2012. 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 2010 y siguientes, excepto por el Impuesto de Sociedades, abierto para inspección desde el ejercicio 2009 y siguientes.

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

	2013	2012
Resultado contable del ejercicio	114.201	7.530
Diferencias temporarias		
Positivas		
- Aportación plan de pensiones	-	6
- Provisiones	5.638	(4)
- 30% Amortizaciones	114	
Negativas		
- Provisiones no deducibles años anteriores	-	(1.219)
Total	<u>119.953</u>	<u>6.313</u>
Compensación de bases negativas ejercicios anteriores	(119.953)	(6.313)
Base imponible fiscal	-	-
Cuota tributaria	-	-
Retenciones	(194)	(201)
Deducciones	-	-
Cuota líquida (Nota 12)	(194)	(201)

Las cifras correspondientes al 2012 corresponden a las declaradas en julio del 2013 ante la Administración tributaria. Las cifras correspondientes a 2013 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 2013 bases imponibles negativas por importe de 98.669 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:

	2009	2010
	57.664	41.005

El Real Decreto-ley 9/2011, de 19 de agosto, estableció que para los períodos 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 períodos 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 periodo de compensación se efectúa con independencia de que dichas bases imponibles negativas se hayan generado en períodos 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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Depósitos en bancos centrales	10	43
Depósitos en entidades de crédito	2.171	805
Crédito a la clientela	3.020	3.583
Otros intereses	1.399	12
	<b>6.600</b>	<b>4.443</b>

El epígrafe “Otros intereses” incluye 1.373 miles de euros de intereses de demora procedentes del recobro de los depósitos interbancarios islandeses (nota 8).

## 22. 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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Depósitos Bancos Centrales	-	1
Depósitos en entidades de crédito	523	351
Depósitos de la clientela	10	36
	<b>533</b>	<b>388</b>

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

## 23. 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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Riesgos contingentes	5.186	5.091
Compromisos contingentes	42	110
Cambio de divisas y billetes	2	1
Servicios de cobro y pagos	564	879
Otras comisiones	138	287
	<b>5.932</b>	<b>6.368</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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Comisiones cedidas a otras entidades correspondientes:	4	161
Otras comisiones	<u>250</u>	<u>217</u>
	<b>254</b>	<b>378</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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias (Nota 11.c)	931	958
Otros	<u>821</u>	<u>382</u>
	<b>1.752</b>	<b>1.340</b>

## 26. GASTOS DE PERSONAL

El desglose del personal del Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el que se describe a continuación:

	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Mujeres	Hombres	Media anual	Mujeres	Hombres	Media anual
Dirección General	-	2	2	-	2	2
Dirección	-	3	3	-	2	2
Jefes de Departamento	1	7	8	1	8	9
Administrativos	12	34	46	12	35	47
Otros	-	2	2	-	2	2
	<b>13</b>	<b>48</b>	<b>61</b>	<b>13</b>	<b>49</b>	<b>62</b>

La composición del saldo de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	2013	2012
Sueldos y salarios	4.019	3.902
Cuotas de la Seguridad Social	698	695
Dotaciones a planes de aportación definida (Nota 5.12)	181	210
Indemnizaciones por despido	665	147
Gastos de formación	11	16
Otros gastos de personal	630	596
	<b>6.204</b>	<b>5.566</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 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013	2012
Inmuebles, instalaciones y material		
Alquileres	87	112
Mantenimiento de activo material	255	270
Alumbrado, agua y calefacción	165	144
Impresos y material de oficina	30	32
Informática	157	137
Comunicaciones	190	205
Publicidad y propaganda	28	24
Servicios Legales y Judiciales	909	489
Informes Técnicos	329	184
Vigilancia y Traslado de Fondos	76	88
Seguros	19	19
Órganos de gobierno y control	458	505
Gastos de representación	121	126
Cuotas	76	89
Contribuciones e Impuestos	341	254
Otros Gastos	31	26
	<b>3.272</b>	<b>2.704</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 2013 y 2012:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
D. Juan Carlos Montañola Tomás (*)	-	20,00
D. Ibrahim M. Zletni	60,00	30,00
D. Abdulfatah A. Mutat	40,00	20,00
D. Hadi N. Coobar (*)	-	50,00
D. Regb A. Misellati	37,50	21,50
D. Milad El Sahli (*)	-	16,00
D. Esam Mustafa Ibrahim Elrayas (*)	-	20,00
D. Wail J. Belgasem (***)	17,50	-
D. Mohamed Djellab (****)	22,50	26,75
D. Achour Abboud (*****)	7,50	-
D. Francisco Javier de la Cruz (*****)	13,75	-
D. Teodoro León (*****)	7,50	-
D. Luis Miguel Casado Sáez (*****)	27,50	15,00
D. Julio Álvarez Cabo (****)	41,25	77,50
D. Carlos Kinder Espinosa (*)	-	37,50
D. Amado Subh Subh(*)	-	42,50
D. Laudelino González Martínez (**)	-	-
D. Félix Antonio Perea Perea (**)	-	-
D. Oscar Meléndez Huelín (**)	-	-
	<b>275,00</b>	<b>376,75</b>

(\*) Cesó el 25 de junio de 2012

(\*\*) Cesó el 2 de marzo de 2012

(\*\*\*) Nombrado el 26 de junio de 2013

(\*\*\*\*) Cesó el 18 de septiembre de 2013

(\*\*\*\*\*) Nombrado el 18 de septiembre de 2013

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 2013 y 2012.

En relación a la información correspondiente al 31 de diciembre de 2013 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 de Regb A. Misellati, si bien la Entidad tiene establecidos los procedimientos necesarios para requerir y obtener dicha información sobre los mismos.

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%.
- 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 2013 y 2012 (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
2013	3*	565,30	74,50	639,80
2012	2	535,60	91,20	626,80

\* El director general cesó en sus funciones el 28 de junio de 2013. Un nuevo director general fue nombrado el 18 de septiembre de 2013

Los importes adeudados a la Cuenta de Resultados del Banco por aportaciones a Planes de Pensiones en el ejercicio 2013 han ascendido a 16,1 miles de euros y a 28,5 miles de euros en el ejercicio 2012.

Los riesgos directos con la Dirección General al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 ascienden a 33 miles de euros y 33 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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Inversiones Inmobiliarias (Nota 11.a)	79	96
Mobiliario e instalaciones de uso propio (Nota 11.b)	299	292
	<b>378</b>	<b>388</b>

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

El desglose de este capítulo es el siguiente:

	2013	2012
Inversiones crediticias		
Dotaciones ( Nota 8)	(1.762)	(599)
Recuperaciones de fallidos	2.483	3.238
Otras recuperaciones	115.339	22
Activos no corrientes en venta	<u>58</u>	<u>(58)</u>
	<b>116.118</b>	<b>2.603</b>

Las dotaciones correspondientes al ejercicio 2013 y 2012 corresponden principalmente a la provisión genérica y por riesgo país conforme al anexo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España.

En el ejercicio 2013, el Banco ha recuperado fallidos por un importe de 1.157 miles de euros (1.157 miles in 2012) del Banco Nacional de Cuba y 1.147 miles de euros provienen de la recuperación de una garantía ejecutada.

El importe más importante de las recuperaciones corresponde al cobro de los depósitos interbancarios colocados en bancos islandeses por un importe de 114.524 miles de Euros (ver nota 8).

### **31. PÉRDIDAS Y GANANCIAS EN LA VENTA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA**

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.

El importe del año 2012 corresponde a ajustes de ejercicios anteriores y el del 2013 a la baja de activos que ya no estaban en uso.

### **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 2013 y 2012 son los siguientes:

	2013	2012
<b>ACTIVO</b>		
Participaciones (ver Nota 10 )		
Inversiones Hoteleras Los Cabos, S.A.	3.943	3.943
ARESCO	100	100
<b>PASIVO</b>		
Depósitos de Entidades Financieras		
Libyan Foreign Bank	265.723	77.844
Cuentas Corrientes		
Libyan Foreign Bank	263	2.682
Aresol Cabos, S.A. de C.V.	2	4
Inversiones Hoteleras Los Cabos, S.A.	56	63
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 466 miles de euros en 2013 y 319 miles de euros en 2012.

**d) Periodo de pago a proveedores**

A fecha 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 que fue presentada al Consejo de Administración del Banco en su reunión del día 26 de febrero de 2014.

La Memoria del Servicio de Atención al Cliente de Aresbank informa que no se ha recibido ninguna queja durante el ejercicio 2013 y 2012.

**R E S U L T A D O   D E L  
E J E R C I C I O   Y  
P R O P U E S T A   D E   D I S T R I B U C I Ó N**

	(Miles de euros)
	<hr/>
	2013
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	114.201
PREVISION IMPUESTO DE SOCIEDADES	
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>114.201</b>
 <b>DISTRIBUCIÓN</b>	
RESERVAS:	
COMPENSACIÓN DE RESULTADOS NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	89.973
RESERVA LEGAL	11.420
AMPLIACION DE CAPITAL	7.083
REPARTO DE DIVIDENDOS	1.145
REMANENTE	4.580
<b>TOTAL</b>	<b>114.201</b>

## 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 - 1<sup>a</sup>  
08007 BARCELONA

Teléfono:  
934 67 19 50 (General)

Fax:  
934 87 46 87

## SWIFT COD

SWIFT CODE: AREBESMMBAR  
Correo electrónico: [aresbank.barcelona@aresbank.es](mailto:aresbank.barcelona@aresbank.es)

Registro Mercantil de Madrid, Volumen 6.823, Página 81, Hoja nº M-111.123. Inscripción 140.  
C.I.F. A-28386191







**Central**

Paseo de la Castellana, 257  
Teléfono 91 314 95 95  
Fax 91 314 97 68  
28046 Madrid

**Sucursal**

Paseo de Gracia, 103 - 1º Planta  
Teléfono 93 467 19 50  
Fax 93 487 46 87  
28008 Barcelona

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

**Delegación**

C/ Barón de Cárcer, 50  
Teléfono 96 205 70 66  
Fax 96 205 75 48  
46001 Valencia