

BANCO ETCHEVERRIA, S.A.

Estados Financieros Intermedios Resumidos e
Informe de Gestión correspondientes al período
de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013

BANCO ETCHEVERRIA, S.A.

BALANCES DE SITUACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresados en miles de euros)

ACTIVO	30/06/2013	31/12/2012 (*)
Caja y depósitos en Bancos Centrales (Nota 15)	130 478	144 373
Cartera de negociación (Nota 16.2)	-	-
Derivados de negociación	-	-
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 16.3)	87 986	56 191
Valores representativos de deuda	82 819	50 912
Otros instrumentos de capital	5 167	5 279
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Inversiones crediticias (Nota 16.4)	577 023	506 780
Depósitos en entidades de crédito	81 113	8 407
Crédito a la clientela	495 910	498 373
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Cartera de inversión a vencimiento (Nota 16.5)	91 295	95 583
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Activos no corrientes en venta (Nota 17)	1 781	1 634
Participaciones (Nota 18)	640	640
Entidades Asociadas	634	634
Entidades del Grupo	6	6
Activo material (Nota 19)	18 023	18 129
De uso propio	9 755	9 910
Inversiones inmobiliarias	8 268	8 219
<i>Pro memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-
Activo intangible (Nota 20)	4	25
Otro activo intangible	4	25
Activos fiscales (Nota 21)	1 895	2 371
Corrientes	1 313	1 989
Diferidos	582	382
Resto de activos (Nota 22.1)	2 196	1 809
TOTAL ACTIVO	911 321	827 535

(*) De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

BANCO ETCHEVERRIA, S.A.

BALANCES DE SITUACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresados en miles de euros)

PASIVO	30/06/2013	31/12/2012 (*)
Cartera de negociación (Nota 23)	-	-
Derivados de negociación	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 23.1)	853 657	782 236
Depósitos de Bancos Centrales	60 625	60 501
Depósitos de entidades de crédito	1 826	950
Depósitos de la clientela	771 398	699 534
Pasivos subordinados	15 298	16 505
Otros pasivos financieros	4 510	4 746
Provisiones (Nota 24)	-	-
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	-	-
Pasivos fiscales (Nota 21)	822	407
Corrientes	349	-
Diferidos	473	407
Resto de pasivos (Nota 22.2)	3 678	3 779
TOTAL PASIVO	858 157	786 422
PATRIMONIO NETO		
Fondos propios (Nota 26)	53 316	41 572
Capital o fondo de dotación	9 808	8 423
Emitido	9 808	8 423
Prima de emisión	15 754	7 639
Reservas	25 511	24 869
Resultado del ejercicio	2 243	641
Ajustes por valoración (Notas 25)	(152)	(459)
Activos financieros disponibles para la venta	(152)	(458)
Diferencias de cambio	-	(1)
TOTAL PATRIMONIO NETO	53 164	41 113
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	911 321	827 535
PRO MEMORIA		
Riesgos contingentes (Nota 27)	28 628	28 085
Compromisos contingentes (Nota 28)	82 796	74 253

(*) De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

BANCO ETCHEVERRIA, S.A.**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012.****(Expresado en miles de euros)**

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012 (*)</u>
Intereses y rendimientos asimilados	19 418	17 773
Intereses y cargas asimiladas	<u>(6 806)</u>	<u>(7 287)</u>
MARGEN DE INTERESES	12 612	10 486
Rendimiento de instrumentos de capital	2	22
Comisiones percibidas	3311	3 319
Comisiones pagadas	(570)	(583)
Resultados por operaciones financieras (neto)	1 723	827
Cartera de negociación	596	796
Otros	1 127	31
Diferencias de cambio (neto)	(59)	(5)
Otros productos de explotación	170	120
Otras cargas de explotación	<u>(637)</u>	<u>(809)</u>
MARGEN BRUTO	16 552	13 377
Gastos de administración	(5 723)	(4 941)
Gastos de personal	(3 547)	(3 265)
Otros gastos generales de administración	(2 176)	(1 676)
Amortización	(317)	(329)
Dotaciones a provisiones (neto)	-	269
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	(7 117)	(5 493)
Inversiones crediticias	(7 117)	(5 493)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION	3 395	2 883
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	34	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	<u>(225)</u>	<u>(5)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	3 204	2 878
Impuesto sobre beneficios	<u>(961)</u>	<u>(862)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	2 243	2 016
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	2 243	2 016

(*) De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

BANCO ETCHEVERRIA, S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012****(Expresado en miles de euros)**

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012 (*)</u>
Resultado del ejercicio	2 243	2 016
Otros ingresos y gastos reconocidos	307	(997)
Activos financieros disponibles para la venta	437	(1 430)
Ganancias/Pérdidas por valoración	237	(1 451)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(225)	11
Reclasificaciones	(25)	10
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor contable inicial de las partidas cubiertas	-	-
Reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Diferencias de cambio	2	4
Ganancias/Pérdidas por valoración	2	4
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Reclasificaciones	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios	(132)	429
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	2 550	1 019

(*) De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

BANCO ETCHEVERRIA, S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012
(Expresado en miles de euros)**

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012 (*)</u>
A. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(26 140)	117 053
Resultado del ejercicio	2 243	2 016
Ajustes al resultado	1 278	1 191
Amortización	317	329
Otros ajustes	961	862
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	100 857	(18 009)
Cartera de negociación	-	(3)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	31 488	(14 182)
Inversiones crediticias	70 243	(2 853)
Otros activos de explotación	(874)	(971)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	71 981	96 760
Cartera de negociación	-	(2)
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	72 628	97 547
Otros pasivos de explotación	(647)	(785)
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios	(785)	(923)
B. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	3 951	(67 188)
Pagos	(337)	(67 209)
Activos materiales	(190)	(229)
Activos intangibles	-	-
Participaciones	-	(25)
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	(147)	(1 260)
Cartera de inversión a vencimiento	-	(65 695)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	4 288	21
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	21
Participaciones	-	-
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	4 288	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-

BANCO ETCHEVERRIA, S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012****(Expresado en miles de euros)**

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012 (*)</u>
C. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	8 293	(687)
Pagos	(1 207)	(690)
Dividendos	-	(690)
Pasivos subordinados	(1 207)	-
Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros	9 500	3
Pasivos subordinados	-	3
Emisión de instrumentos de capital propio	9 500	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	1	3
E. AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(13 895)	49 181
F. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	144 373	57 167
G. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	130 478	106 338
PROMEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	3 202	2 702
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales	127 276	54 455
Otros activos financieros	-	-
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
	130 478	57 157

(*) De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

BANCO ETCHEVERRIA, S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012
(Expresados en miles de euros)**

	FONDOS PROPIOS							AJUSTES POR VALORACIÓN	TOTAL PATRIMONIO NETO	
	Capital / Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones			Total Fondos propios
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	8 423	7 639	24 869	-	-	641	-	41 572	(459)	41 113
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	8 423	7 639	24 869	-	-	641	-	41 572	(459)	41 113
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	2 243	-	2 243	307	2 550
Otras variaciones del patrimonio neto:	1 385	8 115	642	-	-	(641)	-	9 501	-	9 501
Aumentos de capital / fondo de dotación	1 385	8 115	-	-	-	-	-	9 500	-	9 500
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	641	-	-	(641)	-	-	-	-
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo Cajas de Ahorros y Cooperativas de Crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	1	-	-	-	-	1	-	1
Saldo final al 30 junio de 2013	9 808	15 754	25 511	-	-	2 243	-	53 316	(152)	53 164

BANCO ETCHEVERRIA, S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012
(Expresados en miles de euros)**

	FONDOS PROPIOS							AJUSTES POR VALORACIÓN	TOTAL PATRIMONIO NETO	
	Capital / Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones			Total Fondos propios
Saldo final al 31 de diciembre de 2011	8 350	7 212	21 874	-	-	3 686	-	41 122	124	41 246
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	8 350	7 212	21 874	-	-	3 686	-	41 122	124	41 246
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	2 016	-	2 016	(997)	1 019
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-	2 995	-	-	(3 686)	-	(691)	-	(691)
Aumentos de capital / fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / Remuneración a los socios	-	-	(690)	-	-	-	-	(690)	-	(690)
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	3 686	-	-	(3 686)	-	-	-	-
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo Cajas de Ahorros y Cooperativas de Crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)	-	1
Saldo final al 30 junio de 2012 (*)	8 350	7 212	24 869	-	-	2 016	-	42 447	(873)	41 574

(*) De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

1. Naturaleza del Banco

Banco Etcheverría, S.A. (en adelante, el Banco o la Entidad) tiene por objeto el comercio de banca con cuantas operaciones le son propias de acuerdo con la Ley de Ordenación Bancaria y demás disposiciones relativas al comercio de banca. El Banco se constituyó en Betanzos el 22 de diciembre de 1964 en su actual forma jurídica, como continuación de los negocios bancarios que giraban a nombre de D. Domingo Etcheverría Naveyra como banquero individual, encontrándose inscrito en el Registro Especial del Banco de España e integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios.

El Banco tiene su domicilio social en Betanzos (La Coruña) y desarrolla su actividad en Galicia, Madrid y Valladolid.

Como entidad financiera, Banco Etcheverría, S.A. está sujeta a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas, que se situaba, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 en el 1% de los pasivos computables a tal efecto (Nota 9).
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios (Nota 5).
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios del Banco a los acreedores del mismo (Nota 8).
- La Entidad tiene obligación de presentar estados financieros intermedios en virtud de la Circular 1/2008, de 30 de enero, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre información periódica de los emisores con valores admitidos a negociación en mercados regulados relativa a los informes financieros semestrales, las declaraciones de gestión intermedia y, en su caso, los informes financieros trimestrales.

2. Bases de presentación de las cuentas semestrales

Los estados financieros intermedios resumidos correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 adjuntos han sido elaborados a partir de los registros de contabilidad del Banco y de conformidad con lo establecido por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre y modificaciones posteriores, y con el Código de Comercio, la Ley de Sociedades de Capital, aprobada por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, u otra normativa española que le sea aplicable, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Banco al 30 de junio de 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha.

No existe ningún principio o norma contable ni criterio de valoración obligatorio que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar en su preparación.

La información financiera intermedia resumida correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 del Banco ha sido formulada por sus Administradores en la reunión del Consejo de Administración de fecha 30 de agosto de 2013. La información contenida en estos estados financieros intermedios resumidos es responsabilidad de los Administradores del Banco. Las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2012 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 24 de junio de 2013.

Los administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación las cifras a 31 de diciembre de 2012, y de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del semestre terminado a 30 de junio de 2013, las correspondientes al terminado a fecha 30 de junio de 2012.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34 la información financiera intermedia resumida se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las últimas cuentas anuales formuladas. Por lo anterior para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estas cuentas semestrales, las mismas deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2012.

La presente información financiera intermedia resumida, salvo mención en contrario, se presenta en miles de euros.

3. Cambios y errores en los criterios y estimaciones contables

En los presentes estados financieros intermedios resumidos se han utilizado, en su caso, estimaciones para la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que han sido realizadas por los Administradores del Banco. Dichas estimaciones corresponden a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos y el valor razonable de determinados activos no cotizados (Notas 14).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 19).
- Estimación de la probabilidad de ocurrencia de aquellos sucesos considerados como pasivos contingentes y, en su caso, la estimación de las provisiones necesarias para la cobertura de estos hechos (Nota 24).
- El periodo de recuperación de los impuestos diferidos (Nota 21).
- Activos no corrientes en venta (Nota 17).

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2013 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la Norma Decimonovena de la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre y sus posteriores modificaciones, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

Los principios y políticas contables adoptados en la elaboración de esta información financiera intermedia resumida son consistentes con los utilizados en la elaboración de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2012, los cuales están descritos en éstas.

4. Distribución del resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2012 que fue aprobada por la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

	<u>2012</u>
Distribución:	
Reserva legal	15
Reserva voluntarias	626
Dividendos	-
	<hr/>
Resultado distribuido	641
	<hr/>
Resultado del ejercicio	641
	<hr/>

5. Recursos propios mínimos

En cuanto al marco normativo aplicable, la Circular 3/2008, de 22 de mayo, del Banco de España, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, parcialmente modificada por la Circular 9/2010, de 22 de diciembre, regula los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas y la forma en que han de determinarse tales recursos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar y la información con carácter público que deben remitir al mercado.

En el ejercicio 2012, la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito y que deroga el Real Decreto-ley 24/2012, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero, ha transformado los requisitos del 8% de capital principal establecido con carácter general y del 10% fijado para las entidades con difícil acceso a los mercados de capitales y para las que predomine la financiación mayorista en un requisito único del 9% que deberán cumplir las referidas entidades y grupos a partir del 1 de enero de 2013. La citada Ley también supone una modificación a la definición de capital principal para adecuarla a la utilizada por la Autoridad Bancaria Europea. La Circular 7/2012, de 30 de noviembre del Banco de España, a entidades de crédito, sobre requerimientos mínimos de capital principal desarrolla el régimen establecido por la citada Ley.

La gestión que el Banco realiza de sus recursos propios se ajusta, a lo dispuesto en la Circular 3/2008 de Banco de España. En este sentido, el Banco considera como recursos propios computables los indicados en la norma 8ª de la Circular 3/2008 de Banco de España y sus modificaciones posteriores.

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco cumple con el ratio de capital principal calculado conforme a lo dispuesto en el Real Decreto-Ley 24/2012, siendo del 10,08% y del 9,08%, respectivamente, el cual se encuentra por encima del mínimo exigido aplicable al Banco (9% y 8% en 2013 y 2012 respectivamente).

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los recursos propios computables del Banco son los siguientes:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Capital computable	25 562	16 062
Reservas computables	26 289	24 147
Deducciones de recursos propios básicos	(4)	(25)
Recursos propios básicos	51 847	40 184
Recursos propios de segunda categoría	12 751	13 779
Total recursos propios computables	<u>64 598</u>	<u>53 963</u>
Total requerimientos de recursos propios	<u>41 135</u>	<u>35 399</u>
Superávit/Déficit de recursos propios	<u>23 463</u>	<u>18 564</u>
Ratio de Solvencia (%)	<u>12,56%</u>	<u>12,20%</u>

El Banco regularmente analiza sus requerimientos de Recursos Propios y, desde 2008, aplica el IAC (Informe de Autoevaluación de Capital), siguiendo los escenarios más prudentes, incluyendo en los mismos una política proporcional de aplicación de resultados vía reservas y dividendos.

6. Retribuciones de los Administradores y de la Alta Dirección del Banco

a) Atenciones estatutarias

Las retribuciones percibidas por los miembros del Consejo de Administración del Banco durante el primer semestre del ejercicio 2013, en su calidad de Consejeros, son las siguientes:

Número de personas	Miles de euros			
	<u>30/06/2013</u>			
	<u>Retribuciones salariales</u>		<u>Otras retribuciones</u>	
	<u>Fijas</u>	<u>Variables</u>	<u>Otras retribuciones</u>	<u>Total</u>
4	141	-	-	141
	141	-	-	141

Los miembros del Consejo de Administración del Banco no percibieron remuneración alguna durante el primer semestre del ejercicio 2012 en su calidad de Consejeros.

Los créditos de la Entidad con entidades vinculadas a sus Administradores al 30 de junio de 2013 y 2012 ascienden a 819 miles de euros y 1 284 miles de euros, respectivamente, que han sido formalizados en condiciones de mercado.

b) Retribuciones de la Alta Dirección

Las retribuciones percibidas por las personas que ejercen funciones directivas durante el primer semestre de los ejercicios 2013 y 2012 son las siguientes:

Número de personas	Miles de euros			
	30/06/2013			
	Retribuciones salariales		Otras retribuciones	Total
	Fijas	Variables		
7	481	-	-	481
	481	-	-	481

Número de personas	Miles de euros			
	30/06/2012			
	Retribuciones salariales		Otras retribuciones	Total
	Fijas	Variables		
9	478	-	-	478
	478	-	-	478

Los créditos de la Entidad con los componentes de su Alta Dirección al 30 de junio de 2013 y 30 de junio de 2012 ascienden a 1 855 miles de euros y 1 929 miles de euros, respectivamente, que han sido formalizados en condiciones de mercado.

7. Impacto medioambiental

Las operaciones globales del Banco se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales). El Banco considera que cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento. El Banco considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante el primer semestre de 2013 y 2012, el Banco no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de carácter medioambiental, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

8. Fondo de Garantía de Depósitos

La Entidad está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos. El gasto incurrido por las contribuciones (ordinarias y adicionales) realizadas a este organismo durante el primer semestre de 2013 y 2012 ha ascendido a 604 miles de euros y 798 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.

9. Coeficiente de reservas mínimas

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, así como a lo largo de los seis primeros meses del ejercicio 2013 y la totalidad del ejercicio 2012, el Banco cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

El importe del efectivo que el Banco mantenía inmovilizado en la cuenta de Banco de España a estos efectos ascendía a 127.274 miles de euros y 139.799 miles de euros al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente, si bien, la obligación del Banco de mantener el saldo requerido por la normativa aplicable para cumplir con el citado coeficiente de reservas mínimas se calcula sobre la media de los saldos del día mantenidos por el mismo en dicha cuenta, durante el periodo de mantenimiento.

Con fecha 21 de diciembre de 2011 se publicó en el Diario Oficial de la Unión Europea (DOUE) el Reglamento (UE) 1358/2011 del Banco Central Europeo, de 14 de diciembre, por el que se modifica el Reglamento (CE) 1745/2003, relativo a la aplicación de las reservas mínimas. La mencionada modificación consistió en recoger la reducción, aprobada por el Consejo de Gobierno del BCE el 8 de diciembre de 2011, del nivel del coeficiente de reservas mínimas a mantener por las entidades sujetas, desde el 2% aplicado con anterioridad hasta el 1%. Esta modificación entró en vigor a partir del periodo de mantenimiento de reservas comenzado el 18 de enero de 2012.

10. Información sobre el mercado hipotecario

Con fecha 30 de noviembre de 2010, el Banco de España emitió 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.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2013 y la totalidad del ejercicio 2012, el Banco no ha emitido cédulas hipotecarias ni bonos hipotecarios.

El Banco no tiene sociedad de tasación propia, en consecuencia, la totalidad de tasaciones efectuadas son realizadas por sociedades tasadoras independientes.

11. Transparencia informativa en relación con las financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria, financiación para la adquisición de vivienda, activos adquiridos en pago de deudas y valoración de las necesidades de financiación en los mercados.

Información sobre financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, financiación para adquisición de vivienda y activos adquiridos en pago de deudas.

Información cualitativa

El Banco lleva a cabo una gestión integral de la cartera inmobiliaria a lo largo de todo el ciclo crediticio. Desde el momento de la concesión, donde se contemplan de forma expresa las peculiaridades del segmento en cuestión, pasando por un estrecho seguimiento de la cartera vigente, hasta la gestión de las posiciones en desfase o morosas de clientes vinculados con la construcción inmobiliaria o la promoción y los bienes inmuebles que se puedan incorporar en el balance fruto de esta gestión.

Concesión de nuevo riesgo

Los segmentos Promoción y Construcción Inmobiliaria no constituyen un segmento objetivo para el Banco. No obstante, éste tiene el proceso y las herramientas de concesión para asegurar que las posiciones que se pudieran generar sean de la máxima calidad crediticia.

Así, en primer lugar, las herramientas estadísticas de valoración de clientes (ratings y scorings) incorporan la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE) como uno de sus factores discriminantes. En este sentido, se contempla de forma expresa el comportamiento diferencial de los clientes pertenecientes a este segmento.

Seguimiento de activos crediticios en situación normal

El Banco realiza un seguimiento global de la cartera según criterios generales, y además se analizan exhaustivamente todos aquéllos acreditados que desarrollen su actividad en los sectores construcción inmobiliaria o promoción independientemente de su nivel de deterioro crediticio. Los procesos implantados por el Banco en este aspecto persiguen la revisión de estas carteras, al menos, con periodicidad anual.

La labor de análisis concluye con la asignación de un dictamen a cada cliente. Este dictamen constituye la estrategia que se pretende seguir con cada cliente. Las labores de análisis se encuentran tipificadas con un elevado nivel de detalle, cubriendo tanto análisis del riesgo crediticio como cuestiones de índole técnico-jurídico (formalizaciones, garantías, etc.)

La Dirección de Riesgos dispone de conocimiento especializado en el sector inmobiliario que da soporte a la gestión de estos riesgos. En este sentido, en relación con el sector inmobiliario, se han adoptado los siguientes procedimientos:

- I. Previa a la autorización de la financiación/ refinanciación:
 - a. Asesoramiento técnico sobre conocimiento de mercado, viabilidad del proyecto, expectativas, método de tasación, etc
 - b. Comprobación de licencias, documentación necesaria y proyectos.
- II. Formalización:
 - a. Validación a la formalización, tanto de Préstamo Hipotecario Promotor como Préstamo Hipotecario Suelo, revisando y contrastando la documentación anexada al expediente.
 - b. Comprobación de la correcta inscripción registral de las garantías.
- III. Disposiciones:
 - a. Control de las disposiciones tanto de Préstamos Hipotecarios Suelo como de Préstamos Hipotecarios Promotor, incluyendo la actualización de la información relacionada.

b. Se realiza el seguimiento de las promociones y suelos financiados por el Banco mediante la emisión de alertas sobre la evolución de las promociones, cuando corresponde:

- Revisión de las tasaciones asociadas a los promotores y previa verificación, actualizando los valores asociados a las unidades que componen la promoción.

Con respecto a los demás sectores, tal y como antes se ha indicado, el Banco realiza un seguimiento periódico, adoptando las medidas cautelares oportunas, en función de las circunstancias.

Gestión de la cartera en desfase y mora

Los clientes son gestionados desde el primer impago, agotando todas las posibles vías de solución amistosa. En todo caso, todas las estrategias pivotan en torno a información actualizada, particularmente centrada en tasaciones, verificaciones y, en general, solvencia de los clientes.

Se actúa fundamentalmente en torno a varios parámetros, entre otros:

- Garantías existentes, profundizando en la casuística existente en este punto, en base a la cobertura que éstas supongan. Se diferencian situaciones en función de la posición acreedora del cliente en relación con el banco o en el sistema.
- Existencia de avalistas, tomando en consideración la situación económica de éstos.
- Situación de solvencia, valorando la calidad de los bienes disponibles, así como su situación en términos de cargas preexistentes.
- Conocimiento previo del cliente y su cumplimiento a lo largo del tiempo.

En base a la caracterización en torno a estos ejes, se definen con claridad las acciones a llevar a cabo. Así, con carácter general, se aplican las siguientes estrategias:

- Siempre se busca reforzar la posición del Banco con avalistas o garantías adicionales que posibiliten favorecer la financiación del solicitante.
- Las situaciones excepcionales se dan dependiendo del historial de cada cliente y la expectativa de evolución de su endeudamiento, garantías y capacidad de pago.

Información cuantitativa

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas, es el siguiente:

	30/06/2013		
	Importe bruto	Exceso sobre el valor de la garantía (a)	Correcciones de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) (b)	42 150	19 738	12 888
- Del que: Dudoso	7 688	2 085	5 026
- Del que: Subestándar	693	-	166
Pro memoria:			
- Activos fallidos (c)			1 525
Pro memoria:			Valor contable
- Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (d)			490 375
- Total activo (negocios totales)			911 321
- Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales) (e)			-
	31/12/2012		
	Importe bruto	Exceso sobre el valor de la garantía (a)	Correcciones de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) (b)	47 620	16 168	13 598
- Del que: Dudoso	8 662	3 589	4 745
- Del que: Subestándar	656	-	157
Pro memoria:			
- Activos fallidos (c)			1 506
Pro memoria:			Valor contable
- Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (d)			494 834
- Total activo (negocios totales)			827 535
- Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales) (e)			-

a) Importe del exceso que suponga el importe bruto de cada operación sobre el valor de los derechos reales que, en su caso, se hubieran recibido en garantía, calculados según lo dispuesto en el anejo IX de la Circular 4/2004. Por tanto, el valor de los derechos reales es el resultado de ponderar el menor importe entre el coste de los activos y el valor de su tasación en su estado actual ponderado por los porcentajes que les correspondan según la naturaleza de los activos hipotecados.

b) Incluye todas las financiaciones, en forma de préstamos y créditos, con o sin garantía hipotecaria, y de valores representativos de deuda, destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria, correspondientes a la actividad en España (negocios en España).

c) Importe bruto del crédito destinado a financiar la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) dado de baja del activo por haber sido calificado como "activos fallidos".

d) Importe registrado en el activo del balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

e) Importe total de las correcciones de valor por deterioro de activos y provisiones que tengan la naturaleza de cobertura genérica por riesgo de crédito constituida por la entidad conforme a lo señalado en el anejo IX de la Circular 4/2004, correspondiente a su actividad total (negocios totales).

El desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, en función del tipo de garantía, es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
	Importe Bruto	Importe Bruto
Sin garantía hipotecaria	4 523	5 589
Con garantía hipotecaria	37 627	42 031
Edificios terminados	20 203	23 211
Vivienda	18 360	18 381
Resto	1 843	4 830
Edificios en construcción	8 981	9 180
Vivienda	8 975	9 174
Resto	6	6
Suelo	8 443	9 640
Terrenos urbanizados	8 443	9 640
Resto de suelo	-	-
Total	42 150	47 620

A continuación, se presenta el desglose del crédito a los hogares para adquisición de vivienda al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 (negocios en España):

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
	Importe bruto	Importe bruto
	Del que: Dudoso	Del que: Dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	79 185	80 146
- Sin garantía hipotecaria	7 416	7 619
- Con garantía hipotecaria	71 769	72 527
	1 453	1 467
	1 453	1 461

El desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV), al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>					
	Rangos de LTV (1)					
	LTV ≤ 40%	40% ≤ LTV ≤ 60%	60% ≤ LTV ≤ 80%	80% ≤ LTV ≤ 100%	LTV ≥ 100%	TOTAL
Importe bruto	12 420	16 235	30 637	7 425	5 052	71 769
- Del que: Dudoso	185	346	657	-	265	1 453

	31/12/2012					
	Rangos de LTV (1)					
	LTV ≤ 40%	40% ≤ LTV ≤ 60%	60% ≤ LTV ≤ 80%	80% ≤ LTV ≤ 100%	LTV ≥ 100%	TOTAL
Importe bruto	11 659	16 901	31 213	7 224	5 530	72 527
- Del que:						
Dudoso	185	269	741	-	266	1 461

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

En cuanto a los activos inmobiliarios e instrumentos de capital adjudicados al Banco al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, su detalle es el siguiente:

	30/06/2013		31/12/2012	
	Valor contable	Del que: Cobertura	Valor contable	Del que: Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaci3nes destinadas a empresas de construcci3n y promoci3n inmobiliaria	-	-	-	-
Edificios terminados	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Edificios en construcci3n	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Suelo	-	-	-	-
Terrenos urbanizados	-	-	-	-
Resto de suelo	-	-	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaci3nes hipotecarias a hogares para adquisici3n de vivienda	67	17	67	17
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	1 726	825	1 567	600
Instrumentos de capital, participaciones y financiaci3nes a sociedades tenedoras de dichos activos	-	-	-	-
Total	1 793	842	1 634	617

Informaci3n sobre necesidades de financiaci3n en los mercados

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2013 y la totalidad del ejercicio 2012, el Banco no ha emitido instrumentos de financiaci3n.

En 2013, no se han producido vencimientos de emisiones.

La estrategia de liquidez sigue basada en la financiaci3n de la inversi3n mediante recursos de la red. A este respecto, a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el 100% de la inversi3n crediticia estaba financiada con recursos de clientes.

En 2013 no habr3a vencimientos de emisiones.

Esta estrategia permitirá al Banco terminar el año 2013 con una primera línea de liquidez en línea con la de finales de 2012.

A más largo plazo, los vencimientos fueron planificados de forma escalonada y sin concentraciones significativas en ningún año. De esta forma, la entidad contará con cierta flexibilidad de gestión de su liquidez aprovechando los momentos adecuados y con los productos que sean más aconsejables en cada ocasión.

12. Acontecimientos posteriores

En el período comprendido entre el 30 de junio de 2013 y la fecha de formulación de las presentes cuentas semestrales no se ha producido ningún acontecimiento que afecte significativamente a las cuentas semestrales adjuntas.

Banco Etcheverría, S. A. y NCG Banco, S.A. han suscrito un contrato de transmisión del negocio de oficinas bancarias respecto del cual Banco Etcheverría, S.A. adquiere el negocio de NCG Banco S.A. La fecha de efectos de la transmisión es el 1 de julio de 2013.

La operación supone la transmisión por parte de NCG Banco, S.A. de 66 oficinas situadas en las provincias de León (47), Asturias (10), Madrid (4), Zaragoza (2), Toledo (1), Las Palmas de Gran Canaria (1) y Santa Cruz de Tenerife (1).

El negocio de las oficinas transmitidas está conformado por un volumen de hasta 881 millones en activos, una cartera de 87.000 clientes y una plantilla de 153 personas asociadas.

Durante el tercer trimestre de 2013 el banco llevará a cabo una ampliación de Capital Social por un importe total de treinta y siete millones de euros asociada a la adquisición del nuevo negocio.

13. Valoración de las cuentas en moneda extranjera

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

El contravalor en Euros de los activos y pasivos en moneda extranjera, clasificados por su naturaleza, mantenidos por el Banco al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	30/06/2013		31/12/2012	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Caja y depósitos en Bancos Centrales	81	-	60	-
Inversiones crediticias (depósitos en entidades de crédito) (Nota 16.4)	4 366	-	3 408	-
Resto de activos	-	-	140	-
Pasivos financieros a coste amortizado (depósitos de la clientela) (Nota 23.1)	-	3 201	-	3 458
	4 447	3 201	3 608	3 458

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

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

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

14. Gestión del riesgo

Las actividades del Banco exponen al mismo a distintos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los estados financieros intermedios resumidos no incluyen toda la información y desgloses sobre la gestión del riesgo financiero incluidos en los estados financieros anuales, por lo que deberían leerse conjuntamente con los estados financieros anuales para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.

No se han producido cambios significativos en el departamento de gestión del riesgo ni en ninguna política de gestión del riesgo desde la fecha de cierre del ejercicio anterior.

14.1 Riesgo de crédito

El detalle por plazos de vencimiento de los importes vencidos es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Menos de 1 mes	15 447	7 083
De 1 a 2 meses	3 986	3 625
De 2 a 3 meses	-	2 678
	<u>19 433</u>	<u>13 386</u>

El movimiento durante los seis primeros meses del ejercicio 2013 y el ejercicio 2012 de las correcciones de valor constituidas para la cobertura del riesgo de crédito se detalla en la Nota 16.4.

14.2 Activos y pasivos financieros registrados a su valor razonable

En relación con los instrumentos financieros registrados a valor razonable, las valoraciones reflejadas en los estados financieros se clasifican utilizando la siguiente jerarquía de valores razonables:

- Nivel I: los valores razonables se obtienen de precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para el mismo instrumento.
- Nivel II: los valores razonables se obtienen de precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios de transacciones recientes o flujos esperados, u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel III: los valores razonables se obtienen de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la clasificación de la cartera de negociación, de la cartera de activos financieros disponibles para la venta y de los derivados de cobertura, valorados a valor razonable, atendiendo a las jerarquías de nivel anteriormente mencionado, se detalla a continuación:

	30/06/2013				
	Saldo	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVO					
Cartera de negociación	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	87 633	87 633	87 633	-	-
Valores representativos de deuda	82 819	82 819	82 819	-	-
Instrumentos de capital	4 814	4 814	4 814	-	-
PASIVO					
Cartera de negociación	-	-	-	-	-
	31/12/2012				
	Saldo	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVO					
Cartera de negociación	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	55 855	55 855	55 855	-	-
Valores representativos de deuda	50 912	50 912	50 912	-	-
Instrumentos de capital	4 943	4 943	4 943	-	-
PASIVO					
Cartera de negociación	-	-	-	-	-

El epígrafe “Activos financieros disponibles para la venta – Instrumentos de capital” al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 incluye un importe de 353 miles de euros y 336 miles de euros, respectivamente, correspondiente a instrumentos de capital valorados al coste, de acuerdo con las normas de valoración aplicables a este tipo de activos.

Al 30 de junio de 2013 y 2012 no se han registrado importes en la cuenta de pérdidas y ganancias por variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros que corresponden a plusvalías y minusvalías no materializadas distinguiendo por niveles de jerarquía.

15. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Caja	3 202	4 571
Depósitos en Banco de España	127 274	139 799
Ajustes por valoración (intereses)	<u>2</u>	<u>3</u>
	<u>130 478</u>	<u>144 373</u>

16. Activos financieros

16.1. Desglose de Activos financieros por naturaleza y categoría

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los activos financieros propiedad de la Entidad al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados a dichas fechas:

	<u>30/06/2013</u>				
	<u>Cartera de Negociación</u>	<u>Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG</u>	<u>Activos Financieros Disponibles para la Venta</u>	<u>Inversiones Crediticias</u>	<u>Cartera de Inversión a Vencimiento</u>
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	81 113	-
Crédito a la clientela	-	-	-	495 910	-
Valores representativos de deuda	-	-	82 819	-	91 295
Instrumentos de capital	-	-	5 167	-	-
Derivados de negociación	-	-	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87 986</u>	<u>577 023</u>	<u>91 295</u>

(*) No incluye los depósitos realizados en Bancos Centrales ni los saldos de efectivo.

31/12/2012 (*)

	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	8 407	-
Crédito a la clientela	-	-	-	498 373	-
Valores representativos de deuda	-	-	50 912	-	95 583
Instrumentos de capital	-	-	5 279	-	-
Derivados de negociación	-	-	-	-	-
Total	-	-	56 191	506 780	95 583

(*) No incluye los depósitos realizados en bancos centrales, los saldos de efectivo, ni los derivados de cobertura.

16.2. Cartera de negociación de activo

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el Banco no mantiene derivados de negociación en cartera.

Los métodos de valoración utilizados para determinar los valores razonables de los derivados han sido modelos generalmente aceptados por el mercado para valoraciones de productos con componentes opcionales.

El efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios semestrales terminados el 30 de junio de 2013 y 2012 producido por los cambios en el valor razonable de los elementos de la Cartera de negociación de activo, es el siguiente:

	30/06/2013	30/06/2012
Posiciones en valores	596	-
Derivados de negociación	-	2
	596	2

El desglose en función del criterio de determinación del valor razonable del efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios semestrales terminados el 30 de junio de 2013 y 2012 producido por los cambios en el valor razonable de los elementos de la Cartera de negociación de activo y pasivo, es el siguiente:

	30/06/2013	30/06/2012
Cálculo del valor razonable:		
Cotizaciones	596	-
Métodos de valoración	-	2
	596	2

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la totalidad de la cartera de negociación de activo se encontraba expresada en euros siendo su plazo residual de vencimiento a la vista.

Los movimientos experimentados durante los seis primeros meses del ejercicio 2013 en el epígrafe de Cartera de negociación de activo se muestran a continuación:

	<u>30/06/2013</u>
Saldo al inicio del ejercicio	-
Adiciones por compras	479 187
Retiros por ventas	<u>(479 187)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>-</u>

16.3 Activos financieros disponibles para la venta

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Valores representativos de deuda	82 819	50 912
Deuda Pública española	75 689	49 752
Otros valores de renta fija	7 130	1 160
Emitidos por otros residentes	7 130	1 160
Correcciones de valor por deterioro de activos		-
Otros instrumentos de capital	5 167	5 279
Participaciones en Fondos de Inversión	3 961	4 440
Otras participaciones	1 206	839
	<u>87 986</u>	<u>56 191</u>

El valor razonable de los elementos incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta se ha calculado fundamentalmente, tomando como referencia, las cotizaciones publicadas en mercados activos.

El saldo del epígrafe de Ajustes por valoración del patrimonio neto al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 producido por los cambios en el valor razonable de los elementos incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Valores representativos de deuda	157	(128)
Otros instrumentos de capital	<u>(309)</u>	<u>(330)</u>
	<u>(152)</u>	<u>(458)</u>

El desglose por monedas y vencimientos del epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Por moneda:		
En euros	<u>87 986</u>	<u>56 191</u>
Por vencimiento:		
A la vista	5 167	5 279
Hasta 1 mes	3 186	999
Entre 1 mes y 3 meses	994	-
Entre 3 y 6 meses	29 428	7 123
Entre 6 meses y 1 año	11 705	1 811
Entre 1 año y 5 años	37 506	40 979
Más de 5 años	-	-
	<u>87 986</u>	<u>56 191</u>

Los movimientos experimentados durante el primer semestre del ejercicio 2013 en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta se muestran a continuación:

	<u>30/06/2013</u>
Saldo al inicio del ejercicio	<u>56 191</u>
Adiciones	319 094
Ventas y amortizaciones	(287 547)
Traspasos	-
Movimientos por cambios del valor razonable	246
Movimientos por pérdidas por deterioro	<u>2</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>87 986</u>

El desglose del saldo del epígrafe de Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Activos financieros disponibles para la venta de la cuenta de pérdidas y ganancias del primer semestre del ejercicio 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>
Valores representativos de Deuda	-	(19)
Saldo al inicio del ejercicio	-	(19)
Dotaciones / (recuperaciones) con cargo a resultados Determinadas colectivamente (Nota 47)	-	14
Saldo al cierre del ejercicio	<u>-</u>	<u>(5)</u>

Durante el primer semestre del ejercicio 2013 no han existido movimientos del saldo de Correcciones de valor por deterioro de activos del epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta

16.4 Inversiones crediticias

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/13</u>	<u>31/12/2012</u>
Depósitos en entidades de crédito	81 113	8 407
Crédito a la clientela	<u>525 635</u>	<u>526 511</u>
	606 748	534 918
Correcciones de valor por deterioro de activos		
Crédito a la clientela	<u>(29 725)</u>	<u>(28 138)</u>
	<u>577 023</u>	<u>506 780</u>

El desglose por monedas y vencimientos del epígrafe de Inversiones crediticias del balance de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Por moneda:		
En euros	602 382	531 510
En dólares americanos	3 787	2 805
En dólares australianos	90	97
En dólares canadienses	251	261
En francos suizos	6	5
En libras esterlinas	232	240
Correcciones de valor por deterioro de activos	<u>(29 725)</u>	<u>(28 138)</u>
	<u>577 023</u>	<u>506 780</u>
Por vencimiento:		
A la vista	12 534	7 243
Hasta 1 mes	33 164	21 461
Entre 1 mes y 3 meses	32 114	57 234
Entre 3 y 6 meses	19 369	43 685
Entre 6 meses y 1 año	99 815	35 153
Entre 1 año y 5 años	53 785	52 697
> 5 años	268 011	267 939
Vencimiento indeterminado	87 956	49 506
Correcciones de valor por deterioro de activos	<u>(29 725)</u>	<u>(28 138)</u>
	<u>577 023</u>	<u>506 780</u>

El desglose, por diversos criterios, del saldo de Crédito a la clientela del epígrafe de Inversiones crediticias al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, sin considerar las Correcciones de valor por deterioro de activos, es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Por modalidad y situación:		
Crédito comercial	59 011	66 195
Deudores con garantía hipotecaria	227 612	223 607
Deudores con otras garantías reales	8 923	9 045
Otros deudores a plazo	161 756	171 321
Deudores a la vista y varios	30 571	21 608
Activos dudosos	38 083	35 401
Ajustes por valoración	(321)	(666)
	<u>525 635</u>	<u>526 511</u>
Por sector de actividad del acreditado:		
Administraciones Públicas Españolas	2 786	2 457
Otros sectores residentes	520 929	522 972
Otros sectores no residentes	1 920	1 082
	<u>525 635</u>	<u>526 511</u>

Su desglose por zonas geográficas al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Por zona geográfica:		
España	523 715	525 429
Gran Bretaña	11	12
Alemania	532	544
Luxemburgo	-	-
Portugal	897	495
Venezuela	451	
Suiza	29	31
	<u>525 635</u>	<u>526 511</u>

El desglose, por monedas y vencimientos, del saldo de Crédito a la clientela del epígrafe de Inversiones crediticias al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, sin considerar las Correcciones de valor por deterioro de activos, es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Por moneda:		
En euros	<u>525 635</u>	<u>526 511</u>
Por vencimiento:		
A la vista	-	2 091
Hasta 1 mes	31 513	21 461
Entre 1 mes y 3 meses	30 484	53 982
Entre 3 y 6 meses	19 369	43 685
Entre 6 meses y 1 año	34 815	35 153
Entre 1 año y 5 años	53 785	52 697
> 5 años	268 011	267 939
Vencimiento indeterminado	<u>87 658</u>	<u>49 503</u>
	<u>525 635</u>	<u>526 511</u>

Distribución de la clientela por activos

El valor en libros al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 de las financiaciones totales del Banco desglosado por actividad y finalidad, detallando el tipo de garantía y distribuido por tramos en función del porcentaje del valor en libros de las financiaciones sobre el importe de la última tasación o valoración de garantía disponible es el siguiente:

	30/062013							
	Crédito con garantía real. Loan to value							
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%
Administraciones Públicas	2 794	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	228	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	<u>340 437</u>	<u>177 331</u>	<u>1 852</u>	<u>41 845</u>	<u>61 881</u>	<u>46 751</u>	<u>5 723</u>	<u>22 983</u>
Construcción y promoción inmobiliaria	79 596	54 088	130	6 250	22 240	18 100	2 102	7 618
Construcción de obra civil	12 161	901	-	130	61	302	-	408
Resto de finalidades	<u>248 680</u>	<u>122 342</u>	<u>1 722</u>	<u>35 465</u>	<u>41 672</u>	<u>28 349</u>	<u>3 621</u>	<u>14 957</u>
Grandes empresas	76 195	37 866	950	10 852	12 908	10 413	921	3 722
Pymes y empresarios individuales	172 515	84 476	772	24 613	28 764	17 936	2 700	11 235
Resto de hogares e ISFLSH	<u>160 147</u>	<u>111 306</u>	<u>398</u>	<u>23 868</u>	<u>24 441</u>	<u>45 611</u>	<u>9 651</u>	<u>8 133</u>
Viviendas	88 531	78 603	65	14 800	17 794	33 320	7 266	5 488
Consumo	8 586	2 854	38	525	291	861	783	381
Otros fines	63 030	27 315	295	8 543	6 305	11 430	1 602	2 264
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	<u>7 696</u>	-	-	-	-	-	-	-
Total	<u>495 910</u>	<u>288 637</u>	<u>2 250</u>	<u>65 713</u>	<u>86 322</u>	<u>92 362</u>	<u>15 374</u>	<u>31 116</u>
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	<u>17 335</u>	<u>13 729</u>	-	<u>2 281</u>	<u>1 018</u>	<u>4 061</u>	<u>577</u>	<u>5 792</u>

31/12/2012

	Crédito con garantía real. Loan to value							
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	LTV ≤40%	40%< LTV ≤ 60%	60%< LTV ≤ 80%	80%< LTV ≤ 100%	LTV > 100%
Administraciones Públicas	2 628	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	64	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	346 111	173 424	1 739	42 745	56 173	36 012	18 335	21 898
Construcción y promoción inmobiliaria	84 216	57 854	125	7 829	22 240	9 481	12 975	5 454
Construcción de obra civil	10 601	942	-	152	61	298	-	431
Resto de finalidades	251 294	114 628	1 614	34 764	33 872	26 233	5 360	16 013
Grandes empresas	80 581	39 316	1 028	10 204	15 449	9 239	1 498	3 954
Pymes y empresarios individuales	170 713	75 312	586	24 560	18 423	16 994	3 862	12 059
Resto de hogares e ISFLSH	158 166	109 801	350	22 611	27 123	41 917	9 409	9 091
Viviendas	89 608	79 791	70	13 840	19 393	33 174	7 344	6 110
Consumo	11 433	2 695	34	596	291	618	734	490
Otros fines	57 125	27 315	246	8 175	7 439	8 125	1 331	2 491
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	8 596	-	-	-	-	-	-	-
Total	498 373	283 225	2 089	65 356	83 296	77 929	27 744	30 989
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	17 757	13 838	-	2 456	1 198	4 012	631	5 541

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle de la concentración de riesgos por actividad y área geográfica es el que se muestra a continuación:

	30/06/2013			
	Total	España	Resto de la Unión Europea	América Resto del mundo
Entidades de crédito	96 050	95 324	726	-
Administraciones Públicas	152 583	152 583	-	-
- Administración Central	56 398	56 398	-	-
- Resto	96 185	96 185	-	-
Otras instituciones financieras	5 115	4 929	186	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	378 034	375 346	2 688	-
- Construcción y promoción inmobiliaria	85 696	85 160	536	-
- Construcción de obra civil	12 226	12 226	-	-
- Resto de finalidades	280 112	277 960	2 152	-
Grandes empresas	93 695	92 047	1 648	-
Pymes y empresarios individuales	186 417	185 013	504	-
Resto hogares e ISFLSH	161 486	160 423	532	495
- Viviendas	88 532	87 528	529	462
- Consumo	8 586	8 586	-	-
- Otros fines	64 368	64 309	3	33
TOTAL	793 628	788 605	4 132	495
(Menos): Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	7 696	-	-	-
TOTAL	785 932			

	31/12/2012				
	Total	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Entidades de crédito	22 484	20 076	2 408	-	-
Administraciones Públicas	127 790	127 790	-	-	-
– Administración Central	21 544	21 544	-	-	-
– Resto	106 246	106 246	-	-	-
Otras instituciones financieras	4 906	4 717	189	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	381 367	379 020	2 207	140	-
– Construcción y promoción inmobiliaria	89 458	89 309	149	-	-
– Construcción de obra civil	10 810	10 810	-	-	-
– Resto de finalidades	281 099	278 901	2 058	140	-
– Grandes empresas	95 999	94 236	1 623	-	-
– Pymes y empresarios individuales	185 100	184 665	435	140	-
Resto hogares e ISFLSH	159 328	158 394	544	33	357
– Viviendas	89 608	88 733	543	-	332
– Consumo	11 433	11 433	-	-	-
– Otros fines	58 287	58 228	1	33	25
TOTAL	695 875	689 997	5 348	173	357
(Menos): Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	8 596	-	-	-	-
TOTAL	687 279				

Operaciones de refinanciación, refinanciados y reestructuración

Con fecha 2 de octubre de 2012, el Banco de España ha emitido la Circular 6/2012, sobre normas de información de financiación pública y reservada y modelos de estados financieros que modifica la Circular 4/2004 de 22 de diciembre.

El Banco cuenta con una política de refinanciación, reestructuración, renovación y renegociación de las operaciones, aprobada por el máximo órgano de gobierno e incluida en el manual y política de créditos de la Entidad. Esta política detalla los requisitos, condiciones y situaciones bajo los cuales se ofrece un abanico de medidas para asistir a los clientes de la entidad que estén atravesado dificultades financieras.

El departamento de créditos del Banco es el responsable de llevar a cabo el correspondiente análisis financiero individualizado de cada una de estas operaciones para garantizar que la refinanciación, reestructuración o plan de pago es adecuado y asequible para el cliente y a su vez garantizar la recuperación de todos los importes debidos, o en su defecto reconocer las cantidades que, en su caso, se estimen irrecuperables.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas es el siguiente:

							30/06/2013
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías		Sin garantía real		Cobertura específica
	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	
Riesgo Normal							
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	8	5 392	5	6 270	5	1 461	-
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	2	2 602	3	5 896	-	-	-
Resto de personas físicas	10	2 395	-	-	4	279	-
	18	7 787	5	6 270	9	1 740	-
Riesgo Subestándar							
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	2	3 093	-	-	1	2 710	932
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	2	3 093	-	-	-	-	166
Resto de personas físicas	-	-	-	-	-	-	-
	2	3 093	-	-	1	2 710	932
Riesgo Dudoso							
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1	81	1	384	2	86	329
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	-	-	1	384	-	-	223
Resto de personas físicas	2	79	-	-	1	30	86
	3	160	1	384	3	116	415
	23	11 040	6	6 654	13	4 566	1 347

							31/12/2012
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías		Sin garantía real		Cobertura específica
	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	
Riesgo Normal							
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	8	4 406	4	5 621	2	490	-
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	1	1 836	-	-	-	-	-
Resto de personas físicas	9	1 924	-	-	5	1 017	-
	17	6 330	4	5 621	7	1 507	-
Riesgo Subestándar							
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1	2 400	-	-	1	2 710	256
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas físicas	-	-	-	-	-	-	-
	1	2 400	-	-	1	2 710	256
Riesgo Dudoso							
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1	50	1	384	1	36	235
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas físicas	2	79	-	-	-	-	39
	3	129	1	384	1	36	274
	21	8 859	5	6 005	9	4 253	530

El importe de las operaciones que con posterioridad a la refinanciación o reestructuración han sido clasificados como dudosos en el ejercicio 2013 ha ascendido a 112 miles de euros.

La definición de riesgo a efectos del cuadro anterior incluye las siguientes partidas del balance público: depósitos en entidades de crédito, crédito a la clientela, valores representativos de deuda, instrumentos de capital, participaciones y riesgos contingentes.

El desglose del saldo del epígrafe de "Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios semestrales terminados el 30 de junio de 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>
Créditos		
Dotaciones	10 129	12 038
Recuperaciones de activos fallidos	(36)	(80)
Resto de recuperaciones	<u>(2 976)</u>	<u>(6 530)</u>
	<u>7 117</u>	<u>5 428</u>

El detalle al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 del saldo de Correcciones de valor por deterioro de activos del epígrafe de Inversiones crediticias es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Por el tipo de cobertura:		
Cobertura específica	29 725	28 138
Cobertura genérica	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>29 725</u>	<u>28 138</u>
Por la forma de determinación:		
Determinado individualmente	29 725	28 138
Determinado colectivamente	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>29 725</u>	<u>28 138</u>
Por zonas geográficas:		
España	29 725	28 138
Alemania	-	-
Gran Bretaña	-	-
Portugal	-	-
Suiza	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>29 725</u>	<u>28 138</u>

El movimiento durante el primer semestre del 2013 y el ejercicio 2012 del saldo de Correcciones de valor por deterioro de activos del epígrafe de Inversiones crediticias es el siguiente:

	Cobertura específica	Cobertura genérica	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2012	13 055	7 570	20 625
Dotaciones netas del ejercicio	25 939	1	25 940
Recuperaciones de importes dotados en ejercicios anteriores	(1 754)	(7 571)	(9 325)
Aplicaciones	(9 102)	-	(9 102)
Saldo al cierre del ejercicio 2012	28 138	-	28 138
Dotaciones netas del ejercicio	9 694	-	9 694
Recuperaciones de importes dotados en ejercicios anteriores	(2 976)	-	(2 976)
Aplicaciones	(5 131)	-	(5 131)
Saldo al 30 de junio de 2013	29 725	-	29 725

En el subepígrafe de Cobertura específica se recogen 1.216 miles de euros al 30 de junio de 2013 y 525 miles de euros al 31 de diciembre de 2012 de provisión para activos subestándar.

El Banco ha llevado a cabo la dotación de provisiones de acuerdo a la normativa vigente, adaptándose a los cambios regulatorios tenidos lugar a lo largo de 2012. Entre ellos, destacan los dos Reales Decretos Ley relacionados con préstamos a la construcción, promoción y suelo (RD 2/2012 y RD 18/2012), y la Circular 6/2012 teniendo efecto sobre el tratamiento de las refinanciaciones y reestructuraciones. Adicionalmente, el Banco ha continuado con su política de prudencia en materia de provisiones a través de la clasificación de la cartera crediticia en dudosos por morosidad, dudosos por razones distintas a la morosidad, subestándar y préstamos en seguimiento especial.

16.5 Cartera de inversión a vencimiento

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	30/06/2013	30/12/2012
Administraciones Públicas residentes	73 969	75 279
Emitidos por entidades de crédito	11 934	13 825
Residentes	11 208	11 417
No residentes	726	2 408
Otros valores de renta fija	5 392	6 479
Emitidos por otros residentes	3 786	4 904
Emitidos por otros no residentes	1 606	1 575
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
	91 295	95 583

Los movimientos experimentados durante el primer semestre del 2013 y durante la totalidad del ejercicio 2012 en el epígrafe de cartera de inversión a vencimiento se muestran a continuación:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Saldo bruto al inicio del ejercicio	95 583	28 701
Adiciones	1 158	32 213
Bajas	(5 446)	(6 136)
Reclasificaciones	-	40 805
Saldo bruto al cierre del ejercicio	91 295	95 583
Correcciones de valor por deterioro	-	-
Saldo neto al cierre del ejercicio	91 295	95 583

No se han registrado movimientos durante el primer semestre del año 2013 del saldo de Correcciones de valor por deterioro de activos del epígrafe de Cartera de Inversión a Vencimiento.

No existen activos vencidos dentro de esta cartera al 30 de junio de 2013 y 30 de diciembre de 2012.

17. Activos no corrientes en venta

El importe registrado al 30 de junio de 2013 en el epígrafe “Activos no corrientes en venta” corresponde a activos adjudicados.

El epígrafe de “Activo material adjudicado” se encuentra valorado por el menor importe entre su valor razonable y su coste atribuido conforme a los criterios establecidos en la Circular 4/2004. En el caso de que el valor en libros exceda del valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, el Banco ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe “Ganancias (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Para el semestre finalizado al 30 de junio de 2013 se han recogido 225 miles de euros, por este concepto.

Estos activos son activos mantenidos para la venta, la cual se considera altamente probable. Para la mayoría de estos activos se espera completar la venta en un año desde la fecha en que el activo se clasifica como activo no corriente en venta, aunque debido a las dificultades económicas actuales dicho plazo se puede demorar.

Adicionalmente, el Real Decreto-ley 18/2012, de 11 de mayo establece que los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a que se refiere el artículo 1.1 del Real Decreto-ley 2/2012, de 3 de febrero, deberán ser aportados por las entidades de crédito a una sociedad anónima. Igualmente, han de aportarse aquellos otros activos adjudicados o recibidos en pago de deudas con posterioridad a 31 de diciembre de 2011. Con carácter general, las aportaciones a la sociedad se valorarán por su valor razonable y deberán haberse efectuado al 31 de diciembre de 2012.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el Banco no mantiene en balance activos adjudicados o recibidos en pago de deuda a los que se refiere el Real Decreto-ley 18/2012.

18. Participaciones

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 se recoge en el epígrafe de “Participaciones. Entidades Asociadas”, la inversión en el 24,5% de la sociedad Capitalia, S.A. por un importe de 634 miles de euros adquirida en 2008.

En el epígrafe de “Participaciones. Entidades del Grupo” se incluye la inversión en Corporación Financiera Banco Etcheverría, S.A., sociedad filial participada en un 100% por importe de 3 miles de euros y la inversión en el 100% en la filial Begestión Altamar, S.L., constituida en el ejercicio 2006 por un importe de 3 miles de euros, ambas al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

19. Activo material

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
De uso propio:	9 755	9 910
Equipos informáticos y sus instalaciones	18	25
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	730	821
Edificios	9 007	9 064
Inversiones inmobiliarias		
Edificios	<u>8 268</u>	<u>8 219</u>
	<u>18 023</u>	<u>18 129</u>

El movimiento durante el primer semestre del ejercicio 2013 y la totalidad del ejercicio 2012 del saldo del epígrafe de Activo material es el siguiente:

	<u>De uso propio</u>	<u>Inversiones inmobiliarias</u>	<u>Total</u>
Bruto			
Saldo al 1 de enero de 2012	12 434	8 176	20 610
Adiciones	298	405	703
Retiros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	12 732	8 581	21 313
Adiciones	74	116	190
Retiros	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2013	12 806	8 697	21 503
Amortización acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2012	(2 346)	(233)	(2 579)
Dotaciones	(476)	(129)	(605)
Retiros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(2 822)	(362)	(3 184)
Dotaciones	(229)	(67)	(296)
Retiros	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2013	(3 051)	(429)	(3 480)
Neto			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	9 910	8 219	18 129
Saldo al 31 de junio de 2013	9 755	8 268	18 023

El desglose del saldo del Activo material de uso propio de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Bruto	Amortización acumulada	Neto
Al 30 de junio de 2013			
Equipos informáticos y sus instalaciones	90	(72)	18
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	2 872	(2 142)	730
Edificios	9 844	(837)	9 007
	12 806	(3 051)	9 755
Al 31 de diciembre de 2012			
Equipos informáticos y sus instalaciones	90	(65)	25
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	2 798	(1 977)	821
Edificios	9 844	(780)	9 064
	12 732	(2 822)	9 910

Los ingresos derivados de rentas provenientes de las Inversiones inmobiliarias del Banco a 30 de junio de 2013 y 2012 ascendieron a 69 miles de euros y 60 miles de euros, respectivamente.

20. Activos Intangibles

A lo largo del primer semestre del ejercicio 2013 y la totalidad del ejercicio 2012 no se han producido altas de activos intangibles, siendo la amortización del periodo 21 miles de euros durante los seis primeros meses de los ejercicios 2013 y 42 miles de euros durante el ejercicio 2012.

21. Activos y pasivos fiscales

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Activo		Pasivo	
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2013	31/12/2012
Impuestos corrientes:				
Impuesto sobre Sociedades	1 313	1 989	349	-
Impuesto sobre Valor Añadido	831	1 432	349	-
	482	557	-	-
Impuestos diferidos:				
Comisiones de Inversiones crediticias	582	382	473	407
Dotaciones a cobertura genérica y específica	12	13	-	-
Ajustes por revalorización de activos	438	172	-	-
Otros	132	190	473	407
	-	7	-	-
	1 895	2 371	822	407

22. Resto de activos y pasivos

22.1 Resto de activos

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Periodificaciones	2 126	1 703
Operaciones en camino	<u>70</u>	<u>106</u>
	<u>2 196</u>	<u>1 809</u>

22 .2 Resto de pasivos

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Periodificaciones	2 772	2 950
Otros pasivos	787	773
Operaciones en camino	<u>119</u>	<u>56</u>
	<u>3 678</u>	<u>3 779</u>

El importe correspondiente al epígrafe de Otros pasivos de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 corresponde a la periodificación de comisiones de avales técnicos

23. Pasivos financieros

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los pasivos financieros de la Entidad al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados:

	30/06/2013			31/12/2012		
	Otros Pasivos Financieros a VR con Cartera de Negociación	Pasivos Financieros a Coste Amortizado		Otros Pasivos Financieros a VR con Cartera de Negociación	Pasivos Financieros a Coste Amortizado	
Naturaleza / Categoría						
Depósitos de bancos centrales	-	-	60 625	-	-	60 501
Depósitos de entidades de crédito	-	-	1 826	-	-	950
Depósitos de la clientela	-	-	771 398	-	-	699 534
Derivados de negociación	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	15 298	-	-	16 505
Otros pasivos financieros	-	-	4 510	-	-	4 746
Total	-	-	853 657	-	-	782 236

23.1 Pasivos financieros a coste amortizado

El desglose por monedas y vencimientos del epígrafe de pasivos financieros a coste amortizado de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	30/06/2013	31/12/2012
Por moneda:		
En euros	850 456	778 778
En dólares americanos	2 751	2 984
En libras esterlinas	160	169
En dólares australianos	73	80
En francos suizos	3	4
En dólar canadiense	214	221
	853 657	782 236
Por vencimiento:		
A la vista	244 338	234 119
Hasta 3 meses	88 838	136 376
Entre 3 meses y 1 año	432 027	305 549
Entre 1 año y 5 años	88 454	89 660
Más de 5 años	-	16 532
	853 657	782 236

Con fecha 28 de febrero de 2012, el Banco acudió a la subasta de liquidez a 3 años del Banco Central Europeo por importe de 60.000 miles de euros registrándose contablemente en el epígrafe Depósitos de Bancos Centrales por dicho importe. El tipo de interés de dicha operación se fija en la tasa promedio de las operaciones principales de financiación durante la vida de la operación y serán pagados al vencimiento. Los intereses devengados a 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 han ascendido a 625 y 501 miles de euros, respectivamente.

El desglose del saldo de Depósitos de la clientela de los balances de situación al 31 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Administraciones Públicas Españolas	19 268	70 479
Otros sectores residentes	743 132	621 238
Depósitos a la vista	<u>220 768</u>	<u>163 440</u>
Cuentas corrientes	157 122	106 276
Cuentas de ahorro	63 646	57 164
Depósitos a plazo		
Imposiciones a plazo	520 604	455 854
Ajustes por valoración	1 760	1 944
Otros sectores no residentes	<u>8 998</u>	<u>7 817</u>
	<u>771 398</u>	<u>699 534</u>

El desglose por monedas y vencimientos del saldo de Depósitos de la clientela de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Por moneda:		
En euros	768 197	696 076
En dólares americanos	2 751	2 984
En dólares australianos	160	169
En libras esterlinas	73	80
En francos suizos	3	4
En dólar canadiense	<u>214</u>	<u>221</u>
	<u>771 398</u>	<u>699 534</u>
Por vencimiento:		
A la vista	242 512	233 169
Hasta 3 meses	84 328	135 178
Entre 3 meses y 1 año	432 027	307 527
Entre 1 año y 5 años	12 531	23 660
Más de 5 años	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>771 398</u>	<u>699 534</u>

El desglose del saldo de Pasivos subordinados de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Débitos representados por valores negociables		
Subordinados – No convertibles	15 295	16 500
Ajustes por valoración	<u>3</u>	<u>5</u>
	<u>15 298</u>	<u>16 505</u>

Este epígrafe del balance de situación adjunto recoge las financiaciones que, a efectos de prelación de créditos se sitúan detrás de los acreedores comunes.

El saldo al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 corresponde íntegramente a la emisión de Obligaciones simples subordinadas denominada “Obligaciones subordinadas Banco Etcheverría” por un importe nominal de 15.400 y 16.500 miles de euros respectivamente.

- a) Emisión por un importe nominal de 6.000 miles de euros dividida en 6.000 obligaciones de 1.000 euros, confiriendo todas ellas los mismos derechos. Dicha emisión fue formalizada mediante escritura otorgada el 8 de noviembre de 2005, cerrándose el periodo de suscripción el 20 de diciembre de 2005 al quedar la emisión totalmente suscrita a dicha fecha. Estas obligaciones están admitidas a cotización y tienen un plazo de 10 años contados desde la fecha de cierre de la emisión; aunque transcurridos 5 años desde esta fecha el Banco podrá amortizarlas, previa autorización del Banco de España, tanto a iniciativa propia como a solicitud de los obligacionistas. Esta emisión cuenta con la condición de computabilidad como recursos propios de 2ª categoría prevista por la normativa vigente.
- b) Emisión por un importe nominal de 4.000 miles de euros dividida en 4.000 obligaciones de 1.000 euros, confiriendo todas ellas los mismos derechos. Dicha emisión fue formalizada mediante escritura otorgada el 10 de diciembre de 2008, cerrándose el periodo de suscripción el 16 de diciembre de 2008 al quedar la emisión totalmente suscrita a dicha fecha. Estas obligaciones no están admitidas a cotización y tienen un plazo de 10 años contados desde la fecha de cierre de la emisión; aunque transcurridos 5 años desde esta fecha el Banco podrá amortizarlas, previa autorización del Banco de España, tanto a iniciativa propia como a solicitud de los obligacionistas. Esta emisión cuenta con la condición de computabilidad como recursos propios de 2ª categoría prevista por la normativa vigente.
- c) Emisión por un importe nominal de 3.000 miles de euros dividida en 3.000 obligaciones de 1.000 euros, confiriendo todas ellas los mismos derechos. Dicha emisión fue formalizada mediante escritura otorgada el 4 de diciembre de 2009, cerrándose el periodo de suscripción el 17 de diciembre de 2009 al quedar la emisión totalmente suscrita a dicha fecha. Estas obligaciones no están admitidas a cotización y tienen un plazo de 10 años contados desde la fecha de cierre de la emisión; aunque transcurridos 5 años desde esta fecha el Banco podrá amortizarlas, previa autorización del Banco de España, tanto a iniciativa propia como a solicitud de los obligacionistas. Esta emisión cuenta con la condición de computabilidad como recursos propios de 2ª categoría prevista por la normativa vigente.

- d) Emisión por un importe nominal de 2.300 miles de euros dividida en 2.300 obligaciones de 1.000 euros, confiriendo todas ellas los mismos derechos. Dicha emisión fue formalizada mediante escritura pública otorgada el 10 de diciembre de 2010. Estas obligaciones no están admitidas a cotización y tienen un plazo de 10 años contados desde la fecha de cierre de la emisión; aunque transcurridos 5 años desde esta fecha el Banco podrá amortizarlas, previa autorización del Banco de España, a iniciativa propia. Esta emisión cuenta con la condición de computabilidad como recursos propios de 2ª categoría prevista por la normativa vigente.
- e) Emisión por un importe nominal de 1.200 miles de euros dividida en 1.200 obligaciones de 1.000 euros, confiriendo todas ellas los mismos derechos. Dicha emisión fue formalizada mediante escritura otorgada el 14 de diciembre de 2011. Estas obligaciones no están admitidas a cotización y tienen un plazo de 10 años contados desde la fecha de cierre de la emisión; aunque transcurridos 5 años desde esta fecha el Banco podrá amortizarlas, previa autorización del Banco de España, a iniciativa propia. Esta emisión cuenta con la condición de computabilidad como recursos propios de 2ª categoría prevista por la normativa vigente.

El tipo de interés de la primera emisión es del 3,25% anual para los tres primeros años y el Euribor a 6 meses más 0,30% para los periodos siguientes.

El tipo de interés de la segunda emisión es del 4,00% anual para los seis primeros meses y el Euribor a 6 meses más 0,25% para los periodos siguientes.

El tipo de interés de la tercera emisión es del 4,00% anual para los tres primeros años y el Euribor a 6 meses más 0,25% para los periodos siguientes.

El tipo de interés de la cuarta emisión es del 4,00% anual para los dos primeros años y el Euribor a 6 meses más 0,25% para los periodos siguientes.

Para la quinta emisión es del 4,30% anual para los tres primeros años y el Euribor a 6 meses más 0,30% para los periodos siguientes

El desglose por monedas y vencimientos del saldo de Pasivos subordinados de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 sin tener en cuenta los ajustes por valoración es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Por moneda:		
En euros	<u>15 295</u>	<u>16 500</u>
Por vencimiento:		
Entre 1 año y 5 años	5 700	6 000
> 5 años	<u>9 595</u>	<u>10 500</u>
	<u>15 295</u>	<u>16 500</u>

Los movimientos experimentados durante el primer semestre del ejercicio 2013 y el ejercicio 2012 en el epígrafe de Pasivos subordinados se muestran a continuación:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Saldo al inicio del ejercicio	16 505	16 515
Emisiones	-	-
Amortizaciones	(105)	-
Autocartera	(1 100)	-
Otros	(2)	(10)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al cierre del ejercicio	15 298	16 505
	<hr/>	<hr/>

Durante el primer semestre del ejercicio 2013 el Banco ha procedido a amortizar 105 miles € de la emisión del año 2008. Además el Banco ha recomprado 300 miles € de obligaciones subordinadas de la emisión del año 2005 y 800 miles € de la emisión de 2008

Las emisiones incluidas en Pasivos subordinados tienen dicho carácter y, a efectos de la prelación de créditos, se sitúan detrás de todos los acreedores comunes del Banco.

24. Provisiones

El importe registrado al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 en el epígrafe Provisiones corresponde al Fondo de insolvencias de pasivos contingentes.

Durante el primer semestre del ejercicio 2013 no se han registrado movimientos en el epígrafe de Provisiones del balance de situación, siendo el movimiento de dicho epígrafe durante el ejercicio 2012 el siguiente:

	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes
Saldo al inicio del ejercicio	343
Fondos recuperados	(343)
	<hr/>
Saldo al cierre del ejercicio	-
	<hr/>

25. Ajustes por valoración

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Activos financieros disponibles para la venta:		
Valores representativos de deuda	(152)	(458)
Instrumentos de capital	157	(128)
	(309)	(330)
	<hr/>	<hr/>
Diferencias de cambio	-	(1)
	<hr/>	<hr/>
	(152)	(459)
	<hr/>	<hr/>

El saldo incluido en Activos financieros disponibles para la venta corresponde al importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de dichos instrumentos financieros que deben clasificarse como parte integrante del Patrimonio neto del Banco. Cuando se produce la venta de los activos financieros las variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias. Su movimiento durante el primer semestre de 2013 y el ejercicio 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Saldo al inicio del ejercicio	(458)	124
Movimiento neto con cargo a resultados	157	(116)
Adiciones	167	1 102
Retiros	(18)	(1 568)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>(152)</u>	<u>(458)</u>

26. Fondos propios

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Capital o fondo de dotación	9 808	8 423
Prima de emisión	15 754	7 639
Reservas	25 511	24 869
Resultado del ejercicio	2 243	641
	<u>53 316</u>	<u>41 572</u>

El Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, sobre creación de bancos, actividad transfronteriza y otras cuestiones relativas al régimen jurídico de las entidades de crédito modificó la normativa anterior recogida en el Real Decreto 1144/1988 y Real Decreto 771/1989, fijando el capital mínimo para ejercer la actividad bancaria en 18.030 miles de euros. Las entidades de crédito que al 1 de agosto de 1995, fecha de entrada en vigor del mencionado Real Decreto, dispusieran de unos recursos propios inferiores al capital social mínimo establecido para las entidades de nueva creación deben cumplir una serie de normas establecidas en el mismo, entre los que destacan los siguientes:

- a) Imposibilidad de reducción de capital.
- b) Los recursos propios no podrán descender del mayor nivel que hayan alcanzado a partir de la fecha de entrada en vigor del mencionado Real Decreto, salvo autorización del Banco de España como consecuencia de operaciones de saneamiento.
- c) Deberán elevar sus recursos propios hasta el nivel mínimo señalado cuando se produzcan cambios en la composición de su capital social que impliquen la existencia de nuevos socios dominantes o grupos de control.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los recursos propios del Banco se encuentran por encima del mínimo establecido.

En el ejercicio 2013 el Banco ha llevado a cabo una ampliación de Capital Social con prima de emisión por un importe de 9.500 miles de euros mediante la emisión de 23 044 nuevas acciones de idéntico valor nominal y clase a las existentes anteriormente en circulación. Al 31 de junio de 2013 el capital social totalmente suscrito y desembolsado se encuentra representado por 163 190 acciones nominativas de 60,10121 euros de valor nominal cada una.

En el ejercicio 2012 el Banco llevó a cabo una ampliación de Capital Social con prima de emisión por un importe de 500 miles de euros mediante la emisión de 1.212 nuevas acciones de idéntico valor nominal y clase a las existentes anteriormente en circulación. Al 31 de diciembre de 2012 el capital social totalmente suscrito y desembolsado se encontraba representado por 140.146 acciones nominativas de 60,10121 euros de valor nominal cada una.

El accionariado del Banco se distribuye al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 como sigue:

	30/06/2013	
	Miles de euros	Porcentaje de participación
Dña. Magdalena Etcheverría de la Muela	618	6,30%
D. Francisco Javier Etcheverría de la Muela	863	8,80%
D. Domingo Etcheverría de la Muela	1 068	10,89%
BanESCO Holding Financiero, S.L.U.	7 259	74,01%
	9 808	100,00%
	31/12/2012	
	Miles de euros	Porcentaje de participación
D. Francisco Javier Etcheverría de la Muela	863	10,25%
Dña. Asunción Etcheverría de la Muela	333	3,96%
Dña. M ^a Cruz Etcheverría de la Muela	979	11,62%
Dña. Magdalena Etcheverría de la Muela	979	11,62%
D. Alberto Gómez Etcheverría	418	4,96%
D. Domingo Etcheverría de la Muela	1 068	12,68%
NCG Corporación Industrial, S.L.U.	3 783	44,91%
	8 423	100,00%

El desglose del saldo de Reservas de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	30/06/2013	31/12/2012
Reservas de revalorización	876	879
Reserva legal	1 685	1 670
Reservas voluntarias	22 950	22 320
	25 511	24 869

Las Reservas de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, puede destinarse, sin devengo de impuestos, a ampliar el Capital social. Desde el 1 de enero de 2008, el remanente podrá destinarse a Reservas de libre disposición siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad. Si se dispusiera del saldo de esta Reserva de revalorización en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley en el que tiene su origen, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las entidades que obtengan beneficios en un ejercicio económico deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la Reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la Reserva legal alcance al menos el 20% del Capital social desembolsado. La Reserva legal podrá utilizarse para aumentar el Capital social en la parte de su saldo que excede del 10% del Capital social ya incrementado. Mientras no supere el 20% del Capital social, la Reserva legal sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras Reservas disponibles suficientes para este fin.

Los movimientos experimentados durante el primer semestre de 2013 y el ejercicio 2012 en el saldo de Reservas se muestran a continuación:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Saldo al inicio del ejercicio	24 869	21 874
Distribución del resultado del ejercicio anterior	641	2 995
Otros	<u>1</u>	<u>-</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>25 511</u>	<u>24 869</u>

27. Riesgos contingentes

El desglose de este epígrafe, que corresponde a los importes que el Banco deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago como consecuencia de los compromisos asumidos por el Banco en el curso de su actividad habitual, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Garantías financieras:		
Avales financieros	4 384	5 118
Otros avales y cauciones	<u>24 244</u>	<u>22 967</u>
	<u>28 628</u>	<u>28 085</u>

28. Compromisos contingentes

El desglose del epígrafe de Disponibles por terceros recogido en este epígrafe al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Disponibles por terceros	38 127	37 742
Por el sector de Administraciones Públicas	98	-
Por otros sectores residentes	38 029	37 742
Otros compromisos contingentes	44 669	36 511
	<u>82 796</u>	<u>74 253</u>

29. Plantilla

La plantilla al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se incrementa un 9,93% debido al desarrollo del nuevo negocio y presentaba la siguiente distribución por categorías y por sexos:

	<u>30/06/2013</u>	
	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
De administración y gestión:		
Dirección	6	1
Técnicos	59	24
Administrativos	42	34
	<u>107</u>	<u>59</u>
	<u>31/12/2012</u>	
	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
De administración y gestión:		
Dirección	7	1
Técnicos	55	21
Administrativos	39	28
	<u>101</u>	<u>50</u>