

BANCA MARCH, S.A.

Y SOCIEDADES QUE INTEGRAN EL GRUPO BANCA MARCH

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS SEIS PRIMEROS MESES

DEL EJERCICIO 2013

1. EL GRUPO BANCA MARCH

Banca March, S.A. (en adelante el Banco) es una Entidad de derecho privado sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España. Banca March, S.A. es la Entidad Dominante de un grupo de entidades participadas que forman el Grupo Banca March (en adelante el Grupo), dedicado, principalmente, a actividades bancarias, financiación en sus diversas fórmulas, gestión de carteras y de patrimonios, etc.

La información financiera incluida en el Informe de Gestión Consolidado se ha preparado a partir de los registros de contabilidad y se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF o NIC) conforme a lo dispuesto en el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, relativo a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad.

2. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN

En el primer semestre del ejercicio 2013 el total de los activos del balance consolidado han disminuido un 1,09%, situándose a 30 de junio de 2013 en 14.112.833 miles de euros. Las inversiones crediticias se sitúan en 8.960.138 miles de euros, mientras que los recursos gestionados ascienden a 11.917.529 miles de euros. Por otra parte, el patrimonio neto del Grupo se sitúa en 3.451.897 miles de euros.

El resultado consolidado del primer semestre del ejercicio 2013 ha sido de 135.804 miles de euros y el resultado atribuido al Grupo a 39.369 miles de euros.

De acuerdo con la normativa vigente a 30 de junio de 2013 el ratio de solvencia del Grupo es del 28,7%, siendo el 100% "core capital". Los requerimientos de capital ascienden a 760.979 miles de euros, ascendiendo el superávit de recursos propios de Banca March a 1.967.762 miles de euros.

RATIO DE SOLVENCIA (base consolidada)	<i>miles de euros</i>	
	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Recursos propios computables	2.728.741	2.579.608
Requerimientos de recursos	760.979	760.154
Superávit de recursos	1.967.762	1.819.454
Ratio de solvencia	28,7	27,1
<i>del que: "Core capital"</i>	<i>28,7</i>	<i>27,1</i>

El porcentaje de morosidad (riesgo crediticio y de firma) se ha situado a junio de 2013 en el 5'3%, sensiblemente inferior a la media del sistema. A su vez las coberturas para insolvencias cubren el 72,26% de los riesgos morosos.

RATIO DE MOROSIDAD Y DE COBERTURA DE INSOLVENCIAS

	30/06/2013	31/12/2012
Ratio de morosidad	5,30	4,90
Cobertura de insolvencias	72,26	79,21

Durante el primer semestre de 2013 el Grupo ha continuado reforzando sus áreas estratégicas: Banca Privada, Banca Patrimonial y Banca de Empresas, particularmente enfocadas hacia empresarios y empresas de carácter familiar y las rentas medias-altas y altas.

A 30 de junio de 2013 los fondos gestionados por las gestoras de fondos del Grupo Artá Capital, S.G.E.C.R., March Gestión de Fondos, S.G.I.I.C. y March Gestión de Pensiones E.G.F.P. se han incrementado en un 29,19% sobre el 31 de diciembre del ejercicio anterior, ascendiendo a 2.739.922 miles de euros.

RECURSOS FUERA DE BALANCE

	30/06/2013	31/12/2012	<i>miles de euros</i>	
			Variación	
Fondos de inversión	1.246.164	932.230	313.934	33,68
Sociedades de inversión	1.199.733	903.577	296.156	32,78
Fondos de pensiones	294.025	285.070	8.955	3,14
Total recursos fuera de balance	2.739.922	2.120.877	619.045	29,19

El Grupo ha continuado optimizando al máximo sus recursos y sucursales, adaptándolos al actual entorno económico, concentrando sucursales de la red comercial, que se sitúa en 226 oficinas al 30 de junio 2013.

RED COMERCIAL	30/06/2013
Banca Comercial	147
Banca Privada/Patrimonial	63
Banca de Empresas	4
Total oficinas	214

Balance consolidado

A 30 de junio de 2013 el activo del balance asciende a 14.112.833 miles de euros.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

miles de euros

	30/06/2013	31/12/2012	variación	
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	565.560	811.624	-246.064	-30,3%
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	75.974	135.587	-59.613	-44,0%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VR CON CAMBIOS EN P	5.797	3.300	2.497	75,7%
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1.417.750	1.113.010	304.740	27,4%
INVERSIONES CREDITICIAS	8.960.138	8.857.400	102.738	1,2%
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	60.853	46.372	14.481	31,2%
DERIVADOS DE COBERTURA	159.255	225.220	-65.965	-29,3%
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	214.262	188.134	26.128	13,9%
PARTICIPACIONES	2.117.088	2.321.234	-204.146	-8,8%
ACTIVOS POR REASEGUROS	682	591	91	15,4%
ACTIVO MATERIAL	294.845	310.737	-15.892	-5,1%
ACTIVO INTANGIBLE	4.835	5.224	-389	-7,4%
ACTIVOS FISCALES	183.034	212.132	-29.098	-13,7%
RESTO DE ACTIVOS	52.760	37.443	15.317	40,9%
TOTAL ACTIVO	14.112.833	14.268.008	-155.175	-1,1%
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	82.944	141.886	-58.942	-41,5%
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	9.604.626	10.115.491	-510.865	-5,1%
DERIVADOS DE COBERTURA	15.176	5.017	10.159	202,5%
PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	804.599	562.687	241.912	43,0%
PROVISIONES	38.639	45.333	-6.694	-14,8%
PASIVOS FISCALES	77.172	62.341	14.831	23,8%
RESTO DE PASIVOS	37.780	32.962	4.818	14,6%
TOTAL PASIVO	10.660.936	10.965.717	-304.781	-2,8%
FONDOS PROPIOS	1.672.675	1.618.196	54.479	3,4%
AJUSTES POR VALORACIÓN	-75.165	-69.477	-5.688	8,2%
INTERESES MINORITARIOS	1.854.387	1.753.572	100.815	5,7%
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.451.897	3.302.291	149.606	4,5%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	14.112.833	14.268.008	-155.175	-1,1%

A 30 de junio de 2013 las inversiones crediticias del Grupo ascienden en 8.960.138 miles de euros, de los cuales 7.629.705 miles de euros corresponden a créditos de la clientela. Mientras que los depósitos de la clientela ascienden 8.098.397 miles de euros.

En cuanto al patrimonio neto, éste suma a 30 de junio de 2013 3.451.897 miles de euros.

El Grupo mantiene su estrategia de participaciones estables y a largo plazo en empresas líderes en sus sectores, bien gestionadas y con buen posicionamiento internacional. A 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre 2012, las participaciones más significativas mantenidas por el Grupo son ACS, Actividades de Construcción y Servicios, SA, Acerinox, SA, Antevenio, S.A., Indra Sistemas, SA y Ebro Foods, S.A. cuyos derechos de voto del Grupo al 30 de junio de 2013 son del 17,30%, el 23,65%, el 20,54%, el 11,32% y el 8'12%, respectivamente. Dichos derechos de voto corresponden a la participación que Corporación Financiera Alba, SA tiene sobre las mismas.

El detalle de la cartera de participaciones a 30 de junio de 2012 y a 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	<i>miles de euros</i>			
	30/06/2013		31/12/2012	
	participación	coste	participación	coste
Costes consolidado:				
ACS, Actividades de construcción y servicios, S.A.	17,30%	964.472	18,30%	954.292
Acerinox, S.A.	23,65%	648.998	24,24%	670.906
Indra Sistemas, S.A.	11,32%	269.708	11,32%	273.963
Antevenio, S.A.	20,54%	3.517	20,54%	3.948
Prosegur, S.A.	0,00%	0	10,01%	181.027
Ebro Foods, S.A.	8,12%	190.575	8,12%	184.868
Clínica Baviera, S.A.	20,00%	36.887	20,00%	36.486
Carrefour Correduría de Seguros, S.A.	0,00%	0	25,00%	5.942
Consulnor, S.A.	47,22%	2.931	47,22%	9.802
		2.117.088		2.321.234

Durante el ejercicio 2013 el Grupo ha vendido el 4'93% de Prosegur, S.A. con unas plusvalías de 43.466 miles de euros. Después de la citada venta la participación en Prosegur, S.A. se ha situado en un 5'08%, reclasificándose su coste de 91.870 miles de euros a la partida de "Activos financieros disponibles para la venta" y generándose unas plusvalías por importe de 42.159 miles de euros por su valoración a mercado.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada

A 30 de junio de 2013 el resultado consolidado del ejercicio se ha situado en 135.804 miles de euros y el resultado atribuido al Grupo a 39.369 miles de euros.

El margen por intereses ha ascendido a 76.488 miles de euros. Asimismo las comisiones netas han ascendido a 49.700 miles de euros, lo que supone un incremento del 13,31%, como consecuencia del mayor volumen de fondos de inversión, seguros y productos financieros especializados.

RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO BANCA MARCH

	<i>miles de euros</i>			
	30/06/2013	30/06/2012	variación	
MARGEN DE INTERESES	76.488	80.690	-4.202	-5,2%
Rendimiento de instrumentos de capital	0	5.872	-5.872	-100,0%
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	80.029	-193.736	273.765	141,3%
Comisiones percibidas (neto)	49.700	43.862	5.838	13,3%
Resultados de operaciones financieras (neto)	56.955	-328	57.283	n.s.
Diferencias de cambio (neto)	6.335	5.410	925	17,1%
Otros productos de explotación	292.931	153.729	139.202	90,6%
Otras cargas de explotación	296.783	149.538	147.245	98,5%
MARGEN BRUTO	265.655	-54.039	319.694	591,6%
Gastos de administración	84.436	80.448	3.988	5,0%
Amortización	9.024	8.901	123	1,4%
Dotaciones a provisiones y deterioro de activos financieros	2.118	-49.406	51.524	104,3%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	50.772			
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION	119.305	-93.982	213.287	226,9%
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	51.855	-377	52.232	n.s.
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	-14.285	-33.515	19.230	57,4%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	156.875	-127.874	284.749	n.s.
Impuesto sobre beneficios	21.071	19.092	1.979	10,4%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	135.804	-146.966	282.770	n.s.
Resultados atribuido a intereses minoritarios	96.435	-105.390	201.825	n.s.
Resultados atribuido a la entidad dominante	39.369	-41.576	80.945	n.s.

A 30 de junio de 2013, en "Ganancias en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta" se recogen 13.466 miles de euros correspondientes a la desinversión realizada del 1% en ACS, Actividades de Construcción y Servicios, S.A., 43.466 miles de euros correspondientes a la desinversión realizada del 4'93% en Prosegur, S.A.