

D. Emiliano Pozuelo de Gracia, Jefe de Mercado de Capitales, en nombre y representación de CAJASUR BANCO, S.A. (Sociedad Unipersonal), inscrita en el Registro Mercantil de Vizcaya, al Folio 31 vuelto, Tomo 5157, Hoja BI-57221, Inscripción 1ª; con CIF A95622841 y domicilio en Bilbao, Gran Vía 23, facultado para este acto en virtud del acuerdo de la Comisión Ejecutiva de 28 de enero de 2015.

CERTIFICA:

Que el contenido del Documento de Registro inscrito con fecha 17 de marzo de 2015 por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, coincide exactamente con el que se ha remitido electrónicamente a la CNMV.

AUTORIZA:

La difusión del contenido del Documento de Registro indicado, a través de la página Web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Y para que conste, expido la presente a los efectos oportunos en Córdoba a 18 de marzo de 2015.

D. Emiliano Pozuelo de Gracia
Jefe de Mercado de Capitales

CAJASUR BANCO S.A.

(SOCIEDAD UNIPERSONAL)

DOCUMENTO DE REGISTRO

2015

Elaborado según anexo XI del Reglamento (CE) n° 809/2004 de la Comisión Europea de 29 de abril de 2004. El presente Documento de Registro ha sido inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con fecha 17 de marzo de 2015

ÍNDICE

- 0 FACTORES DE RIESGO
- 1 PERSONAS RESPONSABLES
 - 1.1 Personas responsables
 - 1.2 Declaración de los responsables
- 2 AUDITORES DE CUENTAS
 - 2.1. Nombre y dirección de los auditores del emisor
 - 2.2. Renuncia de los auditores de sus funciones.
- 3 FACTORES DE RIESGO
 - 3.1. Revelación de los factores de riesgo
- 4 INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR
 - 4.1. Historial y evolución del emisor
 - 4.1.1 Nombre legal y comercial del emisor
 - 4.1.2 Lugar de registro del emisor y número de registro
 - 4.1.3 Fecha de constitución y período de actividad
 - 4.1.4 Domicilio y personalidad jurídica del emisor
 - 4.1.5 Acontecimientos recientes relativos al emisor que sean importantes para evaluar su solvencia
- 5 DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA
 - 5.1. ACTIVIDADES PRINCIPALES
 - 5.1.1. Principales actividades del emisor
 - 5.1.2. Nuevos productos y actividades significativas
 - 5.1.3. Principales Mercados
 - 5.1.4. Posicionamiento relativo de CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) dentro del sistema financiero
- 6 ESTRUCTURA ORGANIZATIVA
 - 6.1. Descripción del Grupo y posición del emisor en el mismo
 - 6.2. Dependencia del emisor de otras entidades del Grupo
- 7 INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS
 - 7.1 Cambios en las perspectivas del emisor desde la fecha de sus últimos estados financieros
 - 7.2 Información sobre cualquier hecho que pueda tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor
- 8 PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS
 - 8.1. Declaración que enumere los principales supuestos en los que el emisor ha basado su previsión o estimación
 - 8.2. Informe elaborado por contables o auditores independientes
 - 8.3. Previsión o estimación de los beneficios
- 9 ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

9.1. Miembros de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión

9.2 Conflictos de intereses de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión.

10 ACCIONISTAS PRINCIPALES

10.1. Control sobre el emisor por parte de persona física o jurídica

10.2. Descripción de acuerdo, cuya aplicación pueda dar lugar a un cambio en el control del emisor

11 INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR.
POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS

11.1. Información financiera histórica

11.2 Estados financieros

11.3. Auditoría de la información histórica anual

11.3.1 Declaración de que se ha auditado la información financiera histórica

11.3.2 Indicación de qué otra información ha sido auditada

11.3.3 Fuente de los datos financieros

11.4. Edad de la información financiera más reciente

11.5. Información intermedia y demás información financiera

11.6. Procedimientos judiciales y de arbitraje

11.7. Cambio significativo en la posición financiera del emisor

12 CONTRATOS IMPORTANTES.

13 INFORMACIONES DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y
DECLARACIONES DE INTERÉS

13.1 Declaración o informe atribuido a una persona en calidad de experto

13.2. Confirmación de que la información se ha reproducido con exactitud

14 DOCUMENTOS PRESENTADOS.

0 FACTORES DE RIESGO

Riesgos asociados al sector en el que opera CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal)

A continuación se detallan las exposiciones de riesgos claves de CajaSur Banco, teniendo en cuenta la naturaleza de las actividades y operaciones de la Entidad y su gama de productos financieros. Los riesgos pueden encuadrarse bajo las siguientes categorías:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas provocadas por el incumplimiento total o parcial de sus obligaciones por parte del acreditado. La gestión del riesgo de crédito tiene por objeto la identificación, evaluación, admisión, control y seguimiento de este tipo de riesgo.

La última responsabilidad en materia de riesgo de crédito en la Entidad Dominante corresponde a sus máximos órganos ejecutivos, la Comisión Ejecutiva y el Consejo de Administración, que se encargan de la aprobación de las operaciones de mayor importe y de las políticas y criterios a seguir.

Por su parte, el diseño, implantación y validación de las políticas y procedimientos aplicables en materia de riesgo de crédito corresponden a las Áreas de Riesgos y de Control Interno.

En términos generales, los sistemas de gestión y control establecidos para evaluar, mitigar o reducir el riesgo de crédito se basan en los procedimientos que seguidamente se exponen, así como en políticas prudentes de diversificación y reducción de concentración en contrapartes y aceptación de garantías.

La responsabilidad en la admisión y seguimiento del riesgo está compartida entre el gestor de negocio y el analista de riesgo que permite una visión integral de la situación de cada cliente y una gestión coordinada de los riesgos por parte de sus responsables.

La entidad cuenta además con un Área de Unidad de Gestión de Activos Singulares (UGAS) que gestiona una cartera de clientes que presentan alguna debilidad que requiere de un seguimiento específico y estrecho, ya sea por el volumen, la tipología de la financiación o por la actividad propia del cliente. Esta área dispone de departamentos diferenciados para la gestión de los clientes y para el proceso de análisis, admisión y seguimiento del riesgo.

La entidad utiliza como un recurso fundamental en la gestión del riesgo de crédito el que los activos financieros adquiridos o contratados por el Grupo cuenten con garantías reales y otra serie de mejoras crediticias adicionales a la propia garantía personal del deudor. Las políticas de análisis y admisión de riesgos del Grupo establecen, en función de las distintas características de las operaciones, las garantías reales o mejoras crediticias que deberán recogerse en las mismas, además de la propia garantía personal del deudor, para proceder a su contratación.

El departamento de Seguimiento y Políticas de Riesgo es una pieza fundamental en el proceso de seguimiento del riesgo, quien dirige el desarrollo y la implantación de los modelos de calificación y diseña e implanta los sistemas automáticos de seguimiento. El seguimiento se realiza de forma coordinada, en función de la carterización de clientes, por las áreas de Riesgos y la Unidad de Gestión de Activos Singulares (UGAS).

A continuación, se presentan los datos de morosidad y cobertura de la morosidad de CajaSur Banco a 30 de septiembre de 2014, 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

30/09/2014		31/12/2013		31/12/2012	
Morosidad	cobertura	Morosidad	cobertura	Morosidad	cobertura
20,52%	46,78%	20,91%	48,83%	20,64%	51,83%

Morosidad sobre inversión crediticia y Cobertura Total

Según datos de Banco de España el ratio de morosidad media del sector a 30 de septiembre de 2014 es de 13,01%

De la que corresponden a la actividad de promoción y/o construcción inmobiliaria

30/09/2014		31/12/2013		31/12/2012	
Morosidad	Cobertura	Morosidad	Cobertura	Morosidad	Cobertura
68,41%	54,45%	61,59%	59,06%	63,24%	67,00%

Aunque con cifras modestas de incremento de la actividad económica y de creación de empleo, en 2014 se ha confirmado un cambio de tendencia en el ciclo macroeconómico que está influyendo positivamente sobre el nivel de calidad media de las exposiciones a los riesgos crediticios de las entidades financieras.

A continuación se presenta información sobre cobertura genérica y el porcentaje de fallidos sobre el total de préstamos a 30 de septiembre de 2014, 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	Importe Bruto		
	30/09/2014	31/12/2013	31/12/2012
Cobertura Genérica total	37.486	-	-
Fallidos	5,11%	4,89%	3,62%

(Importes en miles de euros)

A continuación se presenta la exposición al riesgo de crédito de la Entidad Dominante, que incluye tanto instrumentos de deuda como riesgos contingentes, clasificada según los niveles definidos en la Circular 4/2004 de Banco de España para el cálculo de la cobertura colectiva del deterioro del riesgo de crédito:

Nivel de exposición	30/09/2014	31/12/2013	31/12/2012
Sin riesgo apreciable	1.706.314	1.528.078	1.592.022
Riesgo bajo	3.733.335	3.592.771	3.944.885
Riesgo medio-bajo	2.212.041	2.412.873	2.589.058
Riesgo medio	970.181	1.211.619	1.310.059
Riesgo medio-alto	798.503	685.093	947.790
Riesgo alto	26.336	70.809	39.123
	9.446.710	9.501.243	10.422.937

(Importes en miles de euros)

A continuación se presenta el detalle, para los instrumentos financieros de crédito a la clientela clasificados como riesgo normal, de la exposición al riesgo de crédito que se encuentra cubierto por cada una de las principales garantías reales y otras mejoras crediticias de las que dispone el Grupo, a 31 de diciembre de 2013 y 2012:

(Importes en miles de euros)

	Garantía inmobiliaria	Garantizados por depósitos dinerarios	Otras garantías reales	Avalados por entidades financieras	Avalados por otras entidades	Total
31/12/2013						
Crédito a la clientela	7.557.522	22.507	26.364	-	11.725	7.618.118
31/12/2012						
Crédito a la clientela	6.948.790	20.677	25.420	-	78.813	7.073.700

Asimismo, se presenta a continuación el detalle, para los instrumentos financieros de crédito a la clientela, de la exposición al riesgo de crédito que se encuentra cubierto por garantías reales en función del sector de actividad al que pertenecen y en función del ratio Loan to Value (LTV) calculado a partir del valor actualizado de las garantías del Grupo a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013.

30/06/2014	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Crédito con garantía real <i>Loan to Value</i>				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	136.603	3.934	-	55	1.318	2.474	87	-
Otras instituciones financieras	2.207	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	2.877.157	2.410.194	31.836	679.897	567.369	439.003	380.880	374.881
Construcción y promoción inmobiliaria	1.167.924	1.050.778	495	170.865	189.493	203.275	230.912	256.728
Construcción de obra civil	46.282	22.192	891	7.133	6.581	4.253	1.537	3.579
Resto de finalidades	1.662.951	1.337.224	30.450	501.899	371.295	231.475	148.431	114.574
Grandes empresas	279.910	137.995	16.224	36.960	38.042	20.189	16.197	42.831
Pymes y empresarios individuales	1.383.041	1.199.229	14.226	464.939	333.253	211.286	132.234	71.743
Resto de hogares e ISFLSH (*)	6.501.170	6.081.394	12.495	997.051	1.211.557	1.591.077	1.684.067	610.137
Viviendas	5.668.015	5.570.519	926	786.209	1.076.062	1.496.859	1.628.984	583.331
Consumo	131.111	22.732	10.098	12.988	7.024	3.470	8.644	704
Otros fines	702.044	488.143	1.471	197.854	128.471	90.748	46.439	26.102
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	(38.098)	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	9.479.039	8.495.522	44.331	1.677.003	1.780.244	2.032.554	2.065.034	985.018
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y Reestructuradas	1.560.028	1.463.652	5.873	322.830	289.757	273.762	267.466	315.710

(*)Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH)
(Importes en miles de euros)

31/12/2013	Crédito con garantía real <i>Loan to Value</i>							
	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	122.033	1.942	-	62	1.359	521	-	-
Otras instituciones financieras	3.600	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	2.974.118	2.569.655	34.770	706.608	588.493	501.762	404.235	403.327
Construcción y promoción inmobiliaria	1.164.641	1.141.661	1.049	198.977	193.937	234.105	237.524	278.167
Construcción de obra civil	40.090	25.577	1.022	7.207	7.263	3.826	4.623	3.680
Resto de finalidades	1.769.387	1.402.417	32.699	500.424	387.293	263.831	162.088	121.480
Grandes empresas	286.571	133.858	15.468	27.891	29.227	19.584	31.471	41.153
Pymes y empresarios individuales	1.482.816	1.268.559	17.231	472.533	358.066	244.247	130.617	80.327
Resto de hogares e ISFLSH (*)	6.539.361	6.156.412	13.088	979.698	1.176.440	1.512.319	1.738.923	762.120
Viviendas	5.719.281	5.617.933	956	762.706	1.035.576	1.413.872	1.676.012	730.723
Consumo	138.836	21.958	10.860	13.505	6.727	3.164	8.074	1.348
Otros fines	681.244	516.521	1.272	203.487	134.137	95.283	54.837	30.049
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	(38.098)	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	9.601.014	8.728.009	47.858	1.686.368	1.766.292	2.014.602	2.143.158	1.165.447
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	1.599.092	1.512.682	6.046	329.772	280.430	292.862	274.791	340.873

(*) Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH)
(Importes en miles de euros)

La Entidad Dominante ha venido implantando diversos modelos y herramientas que sirven de apoyo en la valoración y gestión de los riesgos crediticios asumidos con los clientes.

El Grupo realiza análisis de sensibilidad para estimar los efectos de las posibles variaciones en la tasa de morosidad, tanto a nivel global, derivado del estudio de segmentos de inversión crediticia, como a nivel individual, derivado del estudio individualizado por los distintos grupos económicos o clientes. A continuación se presenta el detalle de la exposición al riesgo de crédito del Grupo, que se compone por los epígrafes “Depósitos en Entidades de Crédito”, “Crédito a la Clientela”, “Valores Representativos de Deuda”, “Instrumentos de Capital”, “Derivados de Negociación”, “Derivados de Cobertura”, “Participaciones” y “Riesgos Contingentes”, en función del sector de actividad al que pertenece localizados geográficamente en España a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013.

30/06/2014	Comunidades Autónomas				
	TOTAL	Andalucía	País Vasco	Madrid	Resto
Entidades de crédito	1.205.678	31.433	1.051.699	122.546	-
Administraciones Públicas	544.925	136.012	-	-	80
Administración Central	408.833	-	-	-	-
Resto	136.092	136.012	-	-	80
Otras instituciones financieras	180.975	-	745	180.230	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	3.116.360	2.685.908	784	255.167	174.501
Construcción y promoción inmobiliaria	1.200.889	1.032.439	338	80.477	87.635
Construcción de obra civil	61.778	38.236	16	22.497	1.029
Resto de finalidades	1.853.693	1.615.233	430	152.193	85.837
Grandes empresas	334.734	201.685	-	103.176	29.873
Pymes y empresarios individuales	1.518.959	1.413.548	430	49.017	55.964
Resto de hogares e ISFLSH (*)	6.404.115	6.139.906	6.365	54.879	202.965
Viviendas	5.565.842	5.326.547	5.908	48.643	184.744
Consumo	130.988	126.853	87	923	3.125
Otros fines	707.285	686.506	370	5.313	15.096
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	(38.098)	-	-	-	-
TOTAL	11.413.955	8.993.259	1.059.593	612.822	377.546

(*) Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH)
(Importes en miles de euros)

31/12/2013	Comunidades Autónomas				
	TOTAL	Andalucía	País Vasco	Madrid	Resto
Entidades de crédito	950.745	11.528	843.082	95.508	627
Administraciones Públicas	550.634	118.063	-	-	92
Administración Central	432.479	-	-	-	-
Resto	118.155	118.063	-	-	92
Otras instituciones financieras	181.775	-	727	181.048	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	3.242.601	2.789.002	781	268.832	183.986
Construcción y promoción inmobiliaria	1.210.205	1.027.258	336	86.247	96.364
Construcción de obra civil	55.709	39.476	-	15.168	1.065
Resto de finalidades	1.976.687	1.722.268	445	167.417	86.557
Grandes empresas	353.771	211.841	-	114.710	27.220
Pymes y empresarios individuales	1.622.916	1.510.427	445	52.707	59.337
Resto de hogares e ISFLSH (*)	6.439.220	6.177.053	6.610	53.894	201.663
Viviendas	5.614.775	5.379.773	6.108	47.315	181.579
Consumo	138.692	134.096	94	1.098	3.404
Otros fines	685.753	663.184	408	5.481	16.680
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-
	(38.098)	-	-	-	-
TOTAL	11.326.877	9.095.646	599.282	851.200	204.925

(*) Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH)
(Importes en miles de euros)

Como consecuencia de la adaptación a normativa Comunitaria de la definición de Pymes establecida por la Ley 14/2013, de 27 de septiembre, de apoyo a los emprendedores y su internacionalización, el Banco ha procedido a la reclasificación de instrumentos financieros de crédito a la clientela clasificados como Grandes Empresas al epígrafe Pymes y empresarios individuales de los cuadros anteriores.

El establecimiento de procedimientos eficientes de gestión de los riesgos vivos permite a su vez obtener ventajas en la gestión de los riesgos vencidos, al posibilitar una política proactiva a partir de la identificación precoz de los casos con tendencia a convertirse en morosos y su traspaso a especialistas en la gestión de recuperaciones, quienes determinan los diferentes tipos de procedimientos de recuperación que conviene aplicar.

Los sistemas facilitan información diaria sobre la situación individualizada y global de los riesgos que gestionan, apoyados por diferentes indicadores o alertas que facilitan una rápida gestión.

La gestión recuperatoria se realiza de forma coordinada, en función de la carterización de clientes, por las Áreas de Riesgos y Unidad de Gestión de Activos Singulares (UGAS). Los departamentos de Recuperaciones y de UGAS-Riesgo de Crédito cuentan con gestores especializados en el seguimiento y apoyo a la gestión recuperatoria descentralizada en oficinas, que incluye la premora, apoyo de empresas externas especializadas y letrados especializados en la gestión recuperatoria de contencioso.

Sin perjuicio de todo lo anterior, el Grupo viene aplicando medidas para mitigar el impacto de la crisis en los acreditados que presentan dificultades transitorias para atender el pago de sus deudas. El principio fundamental es facilitar el cumplimiento de sus obligaciones a los deudores que presentan una voluntad inequívoca de hacerles frente.

En la política de refinanciación y reestructuración de deudas se fijan como objetivos básicos la adecuación del plan de pagos a la capacidad real del deudor y el reforzamiento de las garantías en las operaciones tratadas.

El análisis y tratamiento de estas operaciones se hace a medida para cada tipo de deudor, con un alto grado de centralización de atribuciones para su resolución en el Área de Riesgos y UGAS, dependiendo del segmento al que pertenecen.

Los instrumentos utilizados son las ampliaciones de plazo y la introducción de periodos de carencia en las operaciones hipotecarias, junto con la incorporación de nuevas garantías para atender el pago de las mismas o de otros créditos que carezcan de ellas.

El Grupo tiene además establecido para esta cartera un sistema específico para el seguimiento individualizado de la misma y su clasificación contable.

A continuación se presenta el detalle a 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 de los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones del Grupo clasificados en función de su situación contable, en función de la contraparte y de las garantías que presentan:

30/09/2014	NORMAL						SUBESTÁNDAR						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica
	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	9	47.044	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1.549	188.094	53	9.139	1.033	13.637	1.374	235.021	59	13.856	105	5.715	46.149
<i>Del que:</i>													
<i>Financiación a la construcción y promoción</i>	187	66.509	10	3.276	45	824	334	92.133	17	2.377	5	128	26.186
Resto de personas físicas	2.335	130.401	106	13.170	986	3.659	1.639	146.288	177	25.583	98	354	6.461
Total	3.884	318.496	159	22.309	2.028	64.341	3.013	381.309	236	39.439	203	6.070	52.610

(Importes en miles de euros)

30/09/2014	DUDOSO							TOTAL			
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica	Nº oper.	Importe bruto	Cobertura específica	
	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto					
Administraciones Públicas	-	-	-	-	1	2.121	-	10	49.166	-	
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	2.984	478.325	1.955	651.120	400	53.111	576.546	9.512	1.648.019	622.695	
<i>Del que:</i>											
<i>Financiación a la construcción y promoción</i>	1.676	236.161	1.689	537.088	29	3.068	406.316	3.992	941.565	432.502	
Resto de personas físicas	1.710	112.247	565	85.115	415	1.262	54.098	8.031	518.080	60.559	
Total	4.694	590.572	2.520	736.235	816	56.495	630.644	17.553	2.215.265	683.254	

(Importes en miles de euros)

31/12/13	NORMAL						SUBESTÁNDAR						Cobertura específica
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		
	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	12	43.933	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1.718	209.991	68	13.020	1.103	17.398	1.345	281.452	88	26.888	105	6.352	55.964
<i>Del que:</i>													
<i>Financiación a la construcción y promoción</i>	217	70.268	7	5.587	49	845	402	98.005	24	13.668	8	390	29.702
Resto de personas físicas	2.270	133.116	114	13.766	1.147	4.700	1.461	136.578	176	24.712	75	410	6.688
Total	3.988	343.107	182	26.786	2.262	66.031	2.806	418.030	264	51.600	180	6.762	62.652

(Importes en miles de euros)

31/12/13	DUDOSO						TOTAL				
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica	Nº oper.	Importe bruto	Cobertura específica	
	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto					
Administraciones Públicas	-	-	-	-	1	2.121	-	13	46.054	-	
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	2.958	499.048	2.057	670.446	738	62.407	623.921	10.180	1.787.002	679.885	
<i>Del que:</i>											
<i>Financiación a la construcción y promoción</i>	1.788	288.710	1.780	565.047	71	4.763	455.023	4.346	1.047.283	484.725	
Resto de personas físicas	1.654	104.265	571	84.165	639	3.084	52.187	8.107	504.796	58.875	
Total	4.612	603.313	2.628	754.611	1.378	67.612	676.108	18.300	2.337.852	738.760	

(Importes en miles de euros)

La normativa de solvencia considera como grandes riesgos aquellas contrapartes con las que han sido contraídos riesgos superiores al 10% de los recursos propios computables de la entidad de crédito. Para estos riesgos establece un límite por el que los riesgos contraídos individualmente con ninguno de ellos, pueda superar el 25% de los recursos propios computables.

A 30 de septiembre de 2014, los Recursos Propios a efectos de grandes riesgos son aproximadamente 763.643 miles de euros. Hay dos grupos cuya exposición crediticia antes de aplicar las exenciones y reducción del riesgo supera el 10% de dichos recursos propios sin que en ningún caso supere el límite mencionado del 25%. En cuanto al primero está representado por las empresas del grupo con un 12,74% de los recursos propios. En cuanto al segundo, la partida más significativa corresponde a la

empresa pública Aguas de la Cuenca de España S.A. con un 3,98% de los recursos propios y que pertenece en un 100% a la Administración Central del Estado. Exposición al sector inmobiliario

En lo relativo al Mercado Hipotecario, y de acuerdo a lo establecido por la Ley 2/1981 de Regulación del Mercado Hipotecario que ha sido modificada por la Ley 41/2007, el Real Decreto 716/2009, la Circular 7/2010 de Banco de España y así como la Ley 1/2013 de 14 mayo de medidas para reforzar la protección a los deudores hipotecario, reestructuración de deuda y alquiler social, la Entidad Dominante tiene establecidos en sus diferentes procesos, los controles precisos en orden a garantizar el cumplimiento de los requisitos establecidos por la normativa en las diferentes fases de admisión, instrumentación, seguimiento y control de las operaciones que cuentan con garantía hipotecaria.

Los Administradores de la Entidad Dominante son los responsables del cumplimiento de las políticas y procedimientos aprobados relativos al mercado hipotecario. Entre otros aspectos estos procedimientos hacen especial hincapié en los siguientes puntos:

- Obligatoriedad de un análisis de la viabilidad de las operaciones autorizadas o propuestas y de las garantías que se recojan. El expediente de todas las operaciones debe incluir la documentación e información necesaria que dé soporte a la operación y, en especial, para la valoración de la capacidad de pago del cliente (justificación de ingresos recurrentes en particulares y cuentas de resultados en el caso de empresas) y de las garantías de la operación (declaración de bienes en particulares, balances de situación en empresas y tasaciones actualizadas en operaciones hipotecarias).

- Las atribuciones de delegación tienen en cuenta la relación entre el importe del préstamo y el valor de tasación del bien inmueble hipotecario, así como todas las garantías suplementarias que puedan existir en la operación. Las políticas establecen en función de los tipos de garantía niveles máximos a financiar en función de los Loan To Value (LTV) de las operaciones.

La Entidad Dominante autoriza únicamente valoraciones de las tasadoras líderes en los ámbitos de actuación de su red comercial, homologadas por el Banco de España y conforme a la orden ECO/805/2003, de 27 de Marzo, sobre normas de valoración de bienes inmuebles.

A continuación se incluyen diferentes cuadros con información relativa a la posición de CajaSur Banco con respecto al sector inmobiliario.

Exposición al sector de construcción y promoción inmobiliaria

	30/06/2014			31/12/2013			31/12/2012		
	Importe Bruto	Exceso sobre el valor de garantía	Coberturas específicas	Importe Bruto	Exceso sobre el valor de garantía	Coberturas específicas	Importe Bruto	Exceso sobre el valor de garantía	Coberturas específicas
Crédito	1.482.883	571.443	558.777	1.791.835	688.953	651.802	2.039.938	710.975	864.292
Del que: dudoso	1.021.749	515.297	521.250	1.103.562	569.412	569.222	1.290.079	621.087	637.573
Del que: subestándar	108.494	11.536	37.527	129.872	20.065	44.482	156.788	42.415	121.715

(Importes en miles de euros)

Desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria en función de la tipología de las garantías asociadas

	Crédito: Importe Bruto	Crédito: Importe Bruto	Crédito: Importe Bruto
	30/06/2014	31/12/2013	31/12/2012
Sin garantía hipotecaria	63.834	91.632	203.239
Con garantía hipotecaria			
Edificios terminados			
Vivienda	553.652	659.170	730.616
Resto	368.274	395.702	426.327
Edificios en construcción	921.926	1.054.872	1.156.943
Vivienda	50.214	54.289	86.597
Resto	60.896	80.114	63.694
Suelo	111.110	134.403	150.291
Terrenos urbanizados	373.996	493.185	529.057
Resto de suelo	12.017	17.743	408
	386.013	510.928	529.465
	1.419.049	1.700.203	1.836.699
	1.482.883	1.791.835	2.039.938

(Importes en miles de euros)

Crédito a los hogares para adquisición de vivienda

	30/06/2014		31/12/2013		31/12/2012	
	Importe bruto	Del que: Dudoso	Importe bruto	Del que: Dudoso	Importe bruto	Del que: Dudoso
Crédito para adquisición de vivienda						
Sin garantía hipotecaria	84.506	846	88.016	910	94.962	1.549
Con garantía hipotecaria	5.572.626	376.548	5.609.056	370.167	5.085.923	263.147
	5.657.132	377.394	5.697.072	371.077	5.180.885	264.696

(Importes en miles de euros)

Desglose del Crédito con garantía hipotecaria a los hogares para la adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV)

	Rangos de LTV				
	≤40%	40% - 60%	60% - 80%	80% - 100%	>100%
30/06/2014					
Importe bruto	766.422	1.053.350	1.469.677	1.597.890	685.287
Del que: dudosos	17.532	25.063	54.567	73.269	206.117
31/12/2013					
Importe bruto	743.682	1.011.222	1.387.536	1.638.274	828.342
Del que: dudosos	16.306	23.527	51.929	68.417	209.988
31/12/2012					
Importe bruto	789.930	1.033.535	1.346.055	1.455.611	460.792
Del que: dudosos	13.840	24.691	43.702	54.737	126.177

(Importes en miles de euros)

Activos adjudicados a las entidades del Grupo

	30/06/2014		31/12/2013		31/12/2012	
	Valor contable	Del que: cobertura	Valor contable	Del que: cobertura	Valor contable	Del que: cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	63.988	97.674	15.079	83.945	583.151	552.671
Edificios terminados						
Vivienda	5.312	3.704	4.774	4.392	195.764	119.639
Resto	27.914	7.368	714	142	60.391	25.306
	33.226	11.072	5.488	4.534	256.155	144.945
Edificios en construcción						
Vivienda	4.296	7.813	4.669	7.109	65.898	74.048
Resto	1.146	609	329	338	1.229	58
	5.442	8.422	4.998	7.447	67.127	74.106
Suelo						
Terrenos urbanizados	5.459	2.777	1.720	2.603	205.341	270.739
Resto de suelo	19.861	75.403	2.873	69.361	54.528	62.881
	25.320	78.180	4.593	71.964	259.869	333.620
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	94.932	46.330	99.690	41.745	119.038	17.748
Resto de activos inmobiliarios adjudicados y otros	1.324	339	37.836	20.910	32.811	13.885
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	-	-	-	-	-	-
	160.244	144.343	152.605	146.600	735.000	584.304

(Importes en miles de euros)

El detalle de los activos deteriorados en función de las garantías aportadas y de la antigüedad de los importes clasificados como deteriorados, sin deducir las correcciones de valor por deterioro, es el siguiente:

	30/09/2014	31/12/2013	31/12/2012
Operaciones sin garantía real:			
Hasta 6 meses	83.382	108.429	106.029
Más de 6 meses, sin exceder de 9	8.166	6.612	24.429
Más de 9 meses, sin exceder de 12	20.807	17.348	28.332
Más de 12 meses	138.138	176.260	223.342
Operaciones con garantía inmobiliaria - Vivienda terminada			
residencia habitual del prestatario:			
Hasta 6 meses	94.408	100.501	84.338
Más de 6 meses, sin exceder de 9	16.935	26.320	30.971
Más de 9 meses, sin exceder de 12	18.681	21.103	32.780
Más de 12 meses	316.228	282.713	163.754
Otras operaciones con garantía inmobiliaria - Resto:			
Hasta 6 meses	492.816	463.023	580.702
Más de 6 meses, sin exceder de 9	21.752	10.467	55.321
Más de 9 meses, sin exceder de 12	16.919	11.121	41.529
Más de 12 meses	846.652	973.376	903.981
Otras operaciones no clasificadas	31.467	31.462	25.915
	2.106.353	2.228.735	2.301.423

(Importes en miles de euros)

Por lo que respecta a las políticas y estrategias que el Grupo tiene establecidas para gestionar su exposición al sector de construcción y promoción inmobiliaria, así como para hacer frente a los activos problemáticos de este sector, cabe destacar las siguientes medidas:

- El Grupo cuenta con el Área denominada Unidad de Gestión de Activos Singulares, específica en el ámbito de la refinanciación y reestructuración de operaciones de riesgo de crédito, así como en la gestión de activos inmobiliarios adjudicados. Para ello cuenta con un equipo especializado de gestores de morosidad.
- El Grupo tiene establecidos límites a la concentración del riesgo de crédito en este sector de actividad, cuya aplicación y seguimiento es responsabilidad del Área de Riesgos y del Área de Control Interno, así como la limitación y restricción en la delegación de facultades concesión de riesgo asociado a esta actividad que se han ido restringiendo gradualmente hasta la centralización de la mayoría del riesgo en el Área de Riesgos.

Calificación crediticia del emisor

Actualmente el emisor no tiene rating asociado.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se define como la posibilidad de que movimientos en los precios de los activos de Renta Fija o Renta Variable o en los tipos de cambio de las divisas generen pérdidas para la Entidad.

La Entidad tiene una exposición poco significativa al riesgo por variación en los tipos de cambio de divisas.

El indicador utilizado en CajaSur Banco para cuantificar dicho riesgo es el VaR (Valor en Riesgo), que mide la máxima pérdida que una cartera puede experimentar en un determinado horizonte temporal (1 día en nuestro caso), con un nivel de confianza dado (99%). La metodología utilizada es el cálculo del VaR paramétrico diversificado.

El VaR se calcula diariamente y se presenta al Comité de Activos y Pasivos (en adelante “COAP”), como órgano encargado del seguimiento y evaluación de los Riesgos asumidos y de las estrategias de cobertura de la entidad.

Durante el ejercicio 2013, el VaR se ha mantenido estable y en niveles moderados, teniendo en cuenta la elevada volatilidad del mercado y los niveles alcanzados por la prima de riesgo. A 31 de diciembre de 2013 el VaR diversificado total alcanza los 2.486 miles de euros miles de euros, con un efecto de diversificación de un 6%.

30/09/2014	Mínimo	Medio	Máximo	Último
VaR renta Variable	698	868	1.105	698
VaR renta Fija	1.045	2.372	3.817	1.225
Efecto diversificación	-162	-292	-443	-173
VaR total	1.634	2.948	4.468	1.750

(Importes en miles de euros)

31/12/2013	Mínimo	Medio	Máximo	Último
VaR renta Variable	642	862	1.271	1.182
VaR renta Fija	1.004	2.603	4.878	1.463
Efecto diversificación	(127)	(208)	(343)	(159)
VaR total	1.987	3.257	5.378	2.486

(Importes en miles de euros)

Por factor de riesgo, el principal es la Renta Fija con un riesgo a 30 de septiembre de 2014 de 1.225 miles de euros y un promedio en el año de 2.372 miles de euros (1.463 miles de euros y 2.603 miles de euros a 31 de diciembre de 2013). El riesgo de la cartera de Renta Variable representa un 36% del total sin diversificar a 30 de septiembre de 2014 y un promedio de 868 miles de euros (45% y 862 miles de euros en el ejercicio 2013).

Los activos financieros del Grupo figuran registrados en el balance consolidado por su valor razonable, excepto las inversiones crediticias, la cartera de inversión a vencimiento, las participaciones en Entidades Asociadas y los instrumentos de capital cuyo valor de mercado no pueda ser estimado de manera fiable. Asimismo, los pasivos financieros del Grupo figuran registrados en el balance consolidado por su valor razonable excepto los Pasivos financieros a coste amortizado.

A continuación se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 desglosado por clases de activos y pasivos financieros y en los siguientes niveles:

- **NIVEL 1:** Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha determinado tomando su cotización en mercados activos, sin realizar ninguna modificación sobre dichos activos.

- **NIVEL 2:** Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha estimado en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante la utilización de otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- **NIVEL 3:** Instrumentos cuyo valor razonable se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

Para la obtención de los datos utilizados en los cálculos de valoración, el Grupo dispone de un servicio externo de datos de mercado, que para cada tipología de riesgo ofrece los datos más líquidos provenientes de estamentos oficiales, mercados organizados, brokers, contribuidores de mercado o proveedores de información independiente como Bloomberg o Reuters. En ciertos casos muy específicos se utilizan datos suministrados por entidades contrapartidas o entidades particulares, siendo el importe de los activos valorados utilizando estos datos poco significativos a 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

30/06/2014	Valor en libros	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo-					
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	130.741	130.741	-	-	130.741
Cartera de Negociación	2.194	-	2.194	-	2.194
Activos financieros disponibles para la venta	1.436.386	585.498	850.888	-	1.436.386
Inversiones crediticias	9.735.568	-	9.761.606	-	9.761.606
Derivados de cobertura	213.696	-	213.696	-	213.696
	11.518.585	716.239	10.828.384	-	11.544.623
Pasivo-					
Cartera de Negociación	2.720	21	2.699	-	2.720
Pasivos financieros a coste amortizado	11.734.604	-	11.831.201	-	11.831.201
Derivados de cobertura	9.706	-	9.706	-	9.706
	11.747.030	21	11.843.606	-	11.843.627

Datos en miles de euros

31/12/2013	Valor en libros	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo-					
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	129.741	129.741	-	-	129.741
Cartera de Negociación	3.301	67	3.234	-	3.301
Activos financieros disponibles para la venta	636.867	610.785	26.082	-	636.867
Inversiones crediticias	10.449.796	-	10.485.180	-	10.485.180
Derivados de cobertura	195.168	-	195.168	-	195.168
	11.414.873	740.593	10.709.664	-	11.450.257
Pasivo-					
Cartera de Negociación	3.149	1	3.148	-	3.149
Pasivos financieros a coste amortizado	11.684.120	-	11.683.152	-	11.683.152
Derivados de cobertura	10.143	-	10.143	-	10.143
	11.697.412	1	11.696.443	-	11.696.444

(Datos en miles de euros)

Riesgo de tipo de interés

El Riesgo Estructural de Tipos de Interés puede ser definido como el riesgo de que movimientos en las curvas de tipos de interés provoquen efectos adversos sobre el Margen Financiero y el Valor Patrimonial de la Entidad, como consecuencia de la estructura temporal de vencimientos o renovaciones de tipos del Activo y del Pasivo del Balance. Se trata, por tanto, de un riesgo que afecta a la totalidad del Balance.

Su control se realiza en el COAP mediante la metodología de Gaps estáticos que, mediante el establecimiento de ciertas hipótesis, permite medir la exposición del Margen Financiero y el Valor Patrimonial de la Entidad ante diversos escenarios de la curva de tipos de interés.

El Gap de Reprecio (también llamado Gap de Sensibilidad) es una medida que se representa a través de la matriz de vencimientos o reprecios (próxima fecha de revisión de los tipos de interés). Para su obtención se ha utilizado el valor en libros de todos los activos y pasivos de la Entidad, agrupados por mercados y por intervalos, en función de la fecha de revisión de los tipos de interés o el vencimiento, dependiendo de cuál de ellas esté más próxima en el tiempo. En este sentido, la Entidad estimó econométricamente la relación entre las variaciones de los tipos de interés de los depósitos sin vencimiento con los tipos de interés de mercado, desarrollando un modelo interno para asignar vencimientos a esas partidas.

En el siguiente cuadro, se recoge el gap estático de las partidas sensibles a los tipos de interés clasificadas en función de sus fechas de revisión de tipos o su vencimiento (lo que antes ocurra), que supone una primera aproximación al riesgo de la Entidad ante variaciones de los tipos de interés a 31 de diciembre de 2013.

	Saldo en Balance	Hasta 1 Mes	Entre 1 y 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 Año y 2 Años	Entre 2 y 3 Años	Entre 3 y 4 Años	Entre 4 y 5 Años	A más de 5 Años
Activos sensibles:									
Tesorería	978	596	0	0	0	382	0	0	0
Crédito a la clientela	9.624	1.346	2.132	4.802	912	399	14	8	11
Cartera de valores	814	47	164	38	46	288	0	0	231
	11.416	1.989	2.296	4.840	958	1.069	14	8	242
Pasivos sensibles:									
Financiación Bancaria	1.731	1.593	0	5	2	131	0	0	0
Recursos ajenos	9.907	961	2.677	2.601	957	235	2.472	0	4
	11.638	2.554	2.677	2.606	959	366	2.472	0	4
GAP Período		(565)	(381)	2.234	(1)	703	(2.458)	8	238
% s/Activo Total		(4,35)%	(2,93)%	17,19%	(0,01)%	5,41%	(18,91)%	0,06%	1,83%
GAP Acumulado		(565)	(946)	1.288	1.287	1.990	(468)	(460)	(222)
% s/Activo Total		(4,35)%	(7,28)%	9,91%	9,90%	15,31%	(3,60)%	(3,54)%	(1,71)%

(Datos en miles de euros)

Análisis de Sensibilidad respecto al Margen Financiero a 31 de diciembre de 2013.

Variaciones sobre el Euribor:	Margen de Intereses
Incremento de 100 puntos básicos	-5.100
Incremento de 50 puntos básicos	-3.488
Disminución de 50 puntos básicos	2.588

(Datos en miles de euros)

Riesgo Estructural de Liquidez

El riesgo de liquidez en su aspecto más significativo, el estructural, consiste en la posibilidad de que, a causa del desfase entre los plazos de vencimiento de sus activos y de sus pasivos, la Entidad se encuentre ante una eventual incapacidad para atender sus compromisos de pago a un coste razonable, o a que no pueda dotarse de una estructura de financiación estable capaz de soportar sus planes de negocio para el futuro.

Como sucede con todos los riesgos, el riesgo de liquidez es responsabilidad de los máximos órganos ejecutivos de la Entidad Dominante, aunque su gestión directa corre a cargo del COAP.

Dicha gestión pasa por la estrecha monitorización de los desfases de vencimientos presentes en el balance del Grupo, el análisis de su evolución previsible futura, la inclusión del factor liquidez en la toma de decisiones de negocio, el recurso a los mercados financieros para completar una base estable de financiación y la habilitación de vías de liquidez aptas para su utilización inmediata en caso de escenarios extremos imprevistos.

El Departamento de Control de Gestión es el encargado de evaluar las necesidades futuras de liquidez de la Entidad. Para ello cuenta con herramientas específicas que le permiten elaborar el gap de liquidez actual, así como estimar su evolución futura. Esta evolución previsible se estudia a través de diversos ejercicios de simulación, en los que es necesario establecer supuestos que abarquen desde los diferentes escenarios macroeconómicos que pueden darse, hasta las conductas económicas de los clientes, pasando por la política de inversiones del propio Grupo.

Por su parte, el Área de Mercados corre con la responsabilidad de acudir a los mercados financieros para dotar al Grupo, a un coste razonable, de fuentes estables de financiación externa que compensen el proceso de desintermediación seguido por los clientes en sus decisiones de inversión, así como el ritmo de crecimiento de sus demandas de financiación.

A continuación se muestra un análisis de los activos y pasivos agrupados por su vencimiento considerado como el período pendiente desde la fecha del balance hasta la fecha de vencimiento contractual:

31/12/2013	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 2 años	Entre 2 años y 3 años	Entre 3 años y 4 años	Entre 4 años y 5 años	Más de 5 años	Total
Caja y depósitos en bancos centrales	-	-	-	-	129.741	-	-	-	129.741
Depósitos en entidades de crédito	596.330	-	-	185	252.267	-	-	-	848.782
Crédito a la clientela	208.527	300.938	1.086.402	1.281.830	843.792	414.961	399.632	5.064.932	9.601.014
Valores representativos de deuda:	46.494	165	37.367	208.562	287.969	315	12	27.719	608.603
Disponibles para la venta	46.494	165	37.367	208.562	287.969	315	12	27.719	608.603
Instrumentos de capital:	-	-	-	-	-	-	49.343	-	49.343
Disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	49.343	-	49.343
Participaciones	-	-	-	-	-	-	19.827	-	19.827
Total Activos Rentables	851.351	301.103	1.123.769	1.490.577	1.513.769	415.276	468.814	5.092.651	11.257.310
Cajas y depósitos en bancos Centrales	-	-	-	1.520.488	-	-	-	-	1.520.488
Depósitos en entidades de crédito	75.000	-	4.500	2.000	128.887	-	-	-	210.387
Depósitos de la clientela	658.291	596.304	2.503.876	1.746.757	808.729	2.513.358	201.803	703.184	9.732.302
Débitos representados por valores negociables	-	-	-	-	-	-	54.104	-	54.104
Pasivos subordinados	-	-	-	28.000	39.987	-	-	548	68.535
Total Pasivos con Coste	733.291	596.304	2.508.376	3.297.245	977.603	2.513.358	255.907	703.732	11.585.816
Gap de Liquidez Neta	118.060	(295.201)	(1.384.607)	(1.806.668)	536.166	(2.098.082)	212.907	4.388.919	(328.506)

(Datos en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2013 la Entidad contaba con una capacidad de emisión de 1.707 millones de euros en Cédulas Hipotecarias. Por tanto, la Entidad puede hacer frente a eventuales gaps de liquidez en cualquiera de los intervalos considerados.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es la pérdida potencial que puede producirse como consecuencia de movimientos adversos en los tipos de cambio de las diferentes divisas en las que se opera.

El Banco mantiene la política de no incurrir en riesgo de cambio, procediendo a cubrir las posiciones tomadas o prestadas con la contratación de una operación de sentido contrario. El riesgo residual en divisas no es significativo.

Riesgo operacional

El riesgo operacional se define como la “posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas de fallos, errores, insuficiencias o inadecuaciones en los procesos, sistemas o personal de la entidad, o bien de acontecimientos externos”. Queda incluido el riesgo legal y excluidos los riesgos de reputación y estratégico.

La Entidad cuenta para la gestión de este riesgo con una metodología y herramientas informáticas específicamente desarrolladas y con personal dedicado en exclusiva a esta tarea, la Unidad de Riesgo Operacional, así como con una amplia red de responsables de la gestión de este riesgo repartidos por toda la organización.

El sistema de Gestión de Riesgo Operacional se compone fundamentalmente de los siguientes procesos:

1. Proceso de Auto-evaluación Cualitativa
2. Proceso de registro de pérdidas y de aprovisionamiento de datos de indicadores de riesgo
3. Proceso de análisis y propuestas de acciones mitigación
4. Planes de Continuidad de Negocio

El capital regulatorio calculado para la Entidad por riesgo operacional a 31 de diciembre de 2013 ha ascendido a 43.100 miles de euros.

Otros riesgos derivados del negocio o de modificaciones legales

En fecha 21 de mayo de 2013 la Audiencia Provincial de Córdoba dictó sentencia por la que desestimó el recurso de apelación interpuesto por CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal). contra la sentencia dictada el 16 de noviembre de 2012 por el Juzgado de lo Mercantil nº 1 de Córdoba por la que, se declaró la nulidad de la cláusula contenida en los préstamos celebrados por CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) con el siguiente contenido:

“Sin perjuicio de lo indicado anteriormente, el tipo de interés aplicable no podrá ser inferior al 3% nominal anual ni superar el 12% nominal anual. Si al cálculo efectuado según el criterio de variación pactado resultan unos tipos inferiores o superiores a los límites fijados anteriormente, se aplicarán estos últimos.”

De esta forma se condenó a la Entidad Dominante del Grupo, CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal), a eliminar dicha cláusula de las condiciones generales de los contratos de préstamo y abstenerse de utilizarla en lo sucesivo. Esta misma conclusión se adoptó en relación con aquellas cláusulas que recogieran un suelo del 4% nominal anual y un techo del 12% nominal anual.

La sentencia de la Audiencia Provincial de Córdoba fue recurrida en casación por CajaSur Banco, S.A. (Sociedad Unipersonal) en fecha 3 de julio de 2013. El 2 de septiembre de 2013 el Juzgado de lo Mercantil nº 1 de Córdoba acordó la ejecución provisional de la sentencia antes referida, resolución que confirmó, tras el correspondiente recurso interpuesto por CajaSur Banco, S.A. (Sociedad Unipersonal), el 5 de noviembre de 2013. En virtud de la decisión del Juzgado, CajaSur Banco S.A. (Sociedad Unipersonal) ha ejecutado provisionalmente la sentencia, por lo que ha dejado de aplicar, por el momento, temporalmente, las citadas cláusulas suelo incluidas en los préstamos suscritos con consumidores, a la espera de las consecuencias que pudieran derivarse del recurso de casación que CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) ha planteado ante el Tribunal Supremo.

En los nuevos préstamos hipotecarios no se aplican cláusulas suelo y techo.

A 30 de septiembre de 2014 el volumen de préstamos afectados por la eliminación de la cláusula suelo ascendía a 2.243 millones de euros lo que ha supuesto un impacto negativo en la cuenta de resultados de 30,3 millones de euros desde la eliminación de la cláusula suelo hasta 30 de septiembre de 2014. No existe una obligación automática de devolver cantidades cobradas por la aplicación indebida de los suelos.

La Entidad no está obligada a la realización del ejercicio de evaluación global de activos (pruebas de stress) que el Banco Central Europeo ha realizado a las entidades obligadas a ello.

1 PERSONAS RESPONSABLES

1.1 Personas responsables

En nombre de CajaSur Banco S.A. (Sociedad Unipersonal) y en virtud del poder otorgado por la Comisión Ejecutiva, en sesión de 28 de enero de 2015, asume la responsabilidad por el contenido del presente Documento de Registro la siguiente persona:

Emiliano Pozuelo de Gracia, Jefe de Mercados de Capitales de CajaSur Banco, S.A. (Sociedad Unipersonal)

1.2 Declaración de los responsables

D. Emiliano Pozuelo de Gracia declara, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, la información contenida en el presente documento de registro es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

2 AUDITORES DE CUENTAS

2.1. Nombre y dirección de los auditores del emisor

Las cuentas anuales e informes de gestión individuales y consolidados de CajaSur Banco S.A.(Sociedad Unipersonal) correspondientes a los ejercicios 2012 y 2013 han sido auditados por la firma auditoría externa Deloitte, S.L., con domicilio social en Rodríguez Arias, 15– 48008 Bilbao y nº de inscripción en el ROAC S0692.

2.2. Renuncia de los auditores de sus funciones.

Los auditores no han renunciado ni han sido apartados de sus funciones o redesignados, habiendo sido nombrados por la Junta General de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2014 para el ejercicio 2014.

3 FACTORES DE RIESGO

3.1. Revelación de los factores de riesgo

Véase el apartado 0 “Factores de Riesgo” del presente Documento de Registro.

4 INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

4.1. Historial y evolución del emisor

4.1.1 Nombre legal y comercial del emisor

La denominación social del emisor es CajaSur Banco S.A. (Sociedad Unipersonal), siendo CajaSur su nombre comercial y denominación abreviada.

4.1.2 Lugar de registro del emisor y número de registro

- **Intervención de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba e integración en Bilbao Bizkaia Kutxa , Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea (BBK)**

Con fecha de 21 de mayo de 2010, la Comisión Ejecutiva del Banco de España, de conformidad con lo dispuesto en la Ley 26/1988 sobre disciplina e intervención de las entidades de crédito y en el artículo 7 del Real Decreto-ley 9/2009, de 26 de junio, sobre reestructuración bancaria y reforzamiento de los recursos propios de las entidades de crédito (RDL 9/2009), acordó designar como administrador provisional de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba al Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB).

Con fecha 4 de junio de 2010, el FROB promovió un proceso competitivo para la reestructuración de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba que culminó con la formulación por el FROB del Plan de Reestructuración de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba y su Grupo, que contemplaba la cesión de la totalidad de sus activos y pasivos a BBK.

Como formalización del referido proceso competitivo, con fecha 16 de julio de 2010 se firmó el Protocolo de Medidas de Apoyo Financiero para la Reestructuración de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba mediante la Cesión Global de sus Activos y Pasivos, entre Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba, BBK, y el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria. La Asamblea General de BBK aprobó la operación de cesión global el 24 de septiembre de 2010 y la Asamblea General de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba el 23 de noviembre de 2010.

– Constitución de CajaSur Banco y número de registro

BBK Bank, S.A., (Sociedad Unipersonal), fue constituida con fecha 20 de Septiembre de 2010 mediante escritura pública otorgada ante el Notario de Bilbao D. Vicente María del Arenal Otero, con el número 1283 de su protocolo. Se formalizó su inscripción en el Registro Mercantil de Bizkaia con los siguientes datos de registro: Tomo: 5157, Folio: 31, Hoja: BI-57221.

Con fecha 6 de Octubre de 2010, se realizó la anotación en el Registro de Bancos y Banqueros del alta de BBK Bank, S.A., (Sociedad Unipersonal) con el número 0237.

– Cesión global de activos y cambio de denominación

La correspondiente escritura pública de cesión global fue inscrita en el Registro Mercantil de Córdoba, siendo su fecha de eficacia el 1 de enero de 2011. Los principales términos con los que se ha llevado a cabo la Cesión Global de activos y pasivos son los siguientes:

- La cesión del negocio se ha llevado a cabo mediante una Cesión Global de activos y pasivos en régimen de sucesión universal, configurándose como una operación estructural que ha determinado la extinción del Cedente (Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba) con carácter simultáneo a la cesión, de conformidad con lo establecido en el artículo 81 de la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles. Dicha cesión se ha realizado al amparo del régimen especial de neutralidad fiscal previsto en el Capítulo VIII, Título VII del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por el Real Decreto legislativo 4/2004, de 5 de marzo.
- El Cesionario, y por tanto, adquirente del negocio de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba fue BBK Bank, S.A., (Sociedad Unipersonal) cuyo único accionista es BBK.
- Las partes acordaron que, siendo negativo el patrimonio de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba, el precio de cesión fuera de un euro, que fue abonado por BBK Bank S.A. (Sociedad Unipersonal) al otorgamiento de la escritura de cesión del negocio.

La fecha de eficacia de la cesión global del activo y pasivo de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba a favor de BBK Bank, S.A. (Sociedad Unipersonal) fue la de 1 de enero de 2011. En esa misma fecha, BBK realizó una aportación al capital de BBK Bank, S.A. (Sociedad Unipersonal) de 800.000 miles de euros.

En esta misma fecha por acuerdo del accionista único, se procedió al cambio de su denominación social, pasando a denominarse BBK Bank CajaSur S.A, (Sociedad Unipersonal), elevado a público mediante escritura pública autorizada por el notario de Bilbao D. Vicente María del Arenal Otero, con el número 3 de su protocolo. Se formalizó su inscripción en el Registro Mercantil de Bizkaia con los siguientes datos de registro: Tomo: 5157, Folio: 31, Hoja: BI-57221. Inscripción: 18ª.

– Creación de Banco Bilbao Bizkaia Kutxa, S.A.U.

Con fecha 14 de junio de 2011 BBK, accionista único de BBK Bank CajaSur, S.A. (Sociedad Unipersonal), constituyó Banco Bilbao Bizkaia Kutxa, S.A.U.

– Creación de un Sistema Institucional de Protección (SIP) entre Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea (en adelante, “BBK”), Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Gipuzkoa y San Sebastián – Gipuzkoa eta Donostiako Aurrezki Kutxa (en adelante, “Kutxa”) y Caja de Ahorros de Vitoria y Álava – Araba eta Gasteizko Aurrezki Kutxa (en adelante, “Caja Vital”)

Con fecha 30 de junio de 2011 los consejos de administración de BBK, Kutxa, Caja Vital y Banco Bilbao Bizkaia Kutxa, S.A.U. aprobaron el contrato de integración para la constitución de un grupo consolidable de entidades de crédito de base contractual (SIP) cuya entidad cabecera sería el Banco y que estaría integrado además por BBK, Kutxa y Caja Vital.

Con fecha 16 de septiembre de 2011 las Asambleas Generales de BBK y Caja Vital, y con fecha 23 de septiembre de 2011, la Asamblea General de Kutxa y el accionista único del Banco Bilbao Bizkaia Kutxa, S.A.U. (a esta fecha BBK), aprobaron el proyecto de segregación de cada una de las Cajas a favor del Banco, conforme fue redactado y suscrito por los Consejos de Administración de cada una de las entidades, y, en consecuencia, la segregación del negocio financiero de cada Caja a favor del Banco. Básicamente, los activos excluidos de la segregación fueron los adscritos a la obra social y los inventariados como patrimonio artístico.

Banco Bilbao Bizkaia Kutxa, S.A.U., como entidad beneficiaria de la segregación, se subrogó en la totalidad de los derechos, acciones, obligaciones, responsabilidades y cargas del patrimonio segregado. Asimismo, Banco Bilbao Bizkaia Kutxa, S.A.U. asumió los medios humanos y materiales actualmente vinculados a la explotación de las respectivas Cajas que fue objeto de la segregación.

Asimismo, aprobaron el contrato de Integración para la constitución de un grupo consolidable de entidades de crédito de base contractual, cuya cabecera ocuparía el Banco Bilbao Bizkaia Kutxa, S.A.U., suscrito con fecha 30 de junio de 2011. Adicionalmente, aprobaron la modificación de los estatutos de las Cajas en lo necesario para incorporar en ellos las condiciones básicas del ejercicio indirecto de la actividad financiera a través del Banco Bilbao Bizkaia Kutxa, S.A.U..

Posteriormente, con fecha 22 de diciembre de 2011, se procedió al cambio de denominación social de Banco Bilbao Bizkaia Kutxa, S.A.U., pasando a denominarse “Kutxabank S.A.”

Con fecha 1 de enero de 2012, BBK, Kutxa y Caja Vital quedaron integradas en un nuevo grupo consolidable de entidades de crédito cuya cabecera es Kutxabank S.A., pasando a ejercer, indirectamente, a través de esta, su objeto como entidades de crédito. En esta misma fecha Kutxabank comenzó a ejercer su actividad con carácter indefinido. Igualmente, desde esta fecha, BBK Bank CajaSur, S.A. (Sociedad Unipersonal) quedó integrada dentro del grupo Kutxabank como entidad participada, ejerciendo su actividad como entidad de crédito distinta a Kutxabank S.A., derivando sus activos de la cesión global de 1 de enero de 2011.

La participación de cada una de las cajas en el capital de Kutxabank, a la fecha de registro del presente documento, es: BBK el 57%, Kutxa 32% y Caja Vital 11%. Estas cajas de ahorros se han transformado en fundaciones bancarias de acuerdo con la Ley 26/2013 de Cajas de Ahorro y Fundaciones Bancarias.

– Denominación actual

Posteriormente, con fecha 22 de abril de 2013, el accionista único del Banco decidió modificar la denominación social BBK Bank CajaSur, S.A., (Sociedad Unipersonal), por su denominación actual, CajaSur Banco, S.A., (Sociedad Unipersonal). Modificación inscrita en el Registro Mercantil de Bizkaia en el Tomo 5.348, Folio 55, Hoja BI-57221, inscripción 93.

– Objeto social

El objeto social de CajaSur Banco S.A. (Sociedad Unipersonal), está constituido por la realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general y que le estén permitidas por la legislación vigente, incluyendo la prestación de servicios de inversión y servicios auxiliares previstos en el artículo 63 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de valores, y la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.

CajaSur Banco, S.A. es una sociedad participada al 100% por Kutxabank S.A. y realiza su actividad bancaria de forma independiente de Kutxabank, S.A.

4.1.3 Fecha de constitución y período de actividad

Con fecha 20 de septiembre de 2010 se constituyó CajaSur Banco S.A. (Sociedad Unipersonal) mediante escritura pública. Su capital inicial se fijó en 18.050.000 euros, íntegramente desembolsado, siendo su socio único en la fecha de su constitución Bilbao Bizkaia Kutxa. Tras dos ampliaciones el capital social actual es de 1.018.050.000 euros.

CajaSur Banco, S.A. (Sociedad Unipersonal) comenzó el desarrollo de su actividad el 1 de Enero de 2011 bajo el nombre BBK Bank, S.A. (Sociedad Unipersonal)

4.1.4 Domicilio y personalidad jurídica del emisor

Esta Entidad, constituida en España, tiene su domicilio social en Bilbao, Gran Vía, 23 y su Código de Identificación Fiscal (CIF) es el A95622841. El número de teléfono de la sede de Córdoba es el 957 214 242

La entidad emisora es una entidad de derecho privado sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades operantes en España.

El Banco se rige por los Estatutos Sociales, por la Ley 10/2014, de 26 de junio de ordenación de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, por la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, por el Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero, sobre el régimen jurídico de las Empresas de Servicios de Inversión y de las demás entidades que prestan Servicios de Inversión, por el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 3 de julio, y por las demás disposiciones de aplicación vigentes.

4.1.5 Acontecimientos recientes relativos al emisor que sean importantes para evaluar su solvencia

Los acontecimientos más significativos recientes en relación con la solvencia del emisor en los últimos ejercicios son los siguientes:

– Datos de la Entidad en relación a la normativa de solvencia

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la Circular de Banco de España 3/2008, de 22 de mayo, sobre determinación y control de recursos propios mínimos, regulaba los requerimientos de capital de las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de sus grupos consolidados. (Basilea II).

La Unión Europea publicó, el 27 de junio de 2013, la Directiva 2013/36/UE (CRD IV) y el Reglamento (UE) N° 575/2013 (CRR), los textos legislativos que adaptan Basilea III en el ámbito comunitario, y que han entrado en vigor el 1 de enero de 2014.

A nivel estatal, los textos normativos más relevantes son el Real Decreto-Ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras, la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y la CBE 2/2014, de 31 de enero, de Banco de España, sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias contenidas en el Reglamento (UE) N° 575/2013 (CRR).

Estas normativas regulan los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas - tanto a título individual como de grupo consolidado - y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar las entidades y la información de carácter público que deben remitir al mercado.

Los requerimientos de recursos propios mínimos que establece la mencionada normativa se calculan en función de la exposición de la Entidad al riesgo de crédito y dilución, a los riesgos de contraparte, posición y liquidación correspondientes a la cartera de negociación, al riesgo de tipo de cambio y de la posición en oro, y al riesgo operacional.

A 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013, así como a lo largo de ambos ejercicios, el Grupo cumplía con los mínimos exigidos por la normativa española aplicable.

Los datos de Recursos Propios y Coeficiente de Solvencia del Grupo CajaSur Banco a 31 de diciembre de 2013 y 30 de septiembre de 2014 son los siguientes:

EVOLUCIÓN DE LA SOLVENCIA - CAJASUR BANCO INDIVIDUAL			
	DICIEMBRE	SEPTIEMBRE	Dife
	2013	2014	rencia
TOTAL RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES	730.993	763.642	32.649
CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO (CET1)	730.883	730.936	53
Instrumentos de capital desembolsados	1.018.050	1.018.050	0
Reservas computables	11.780	13.926	2.146
Resultados admisibles	2.146	0	-2.146
Intereses minoritarios reconocidos en el CET1	0	0	0
Otro resultado global acumulado	0	0	0
Importe computable	10.775	38.265	27.490
Ajustes transitorios	-10.775	-38.265	-27.490
Fondo de comercio y otros activos intangibles	-301.019	-301.019	0
Computables bajo normativa permanente	-301.457	-301.457	0
Ajustes transitorios	241.166	241.166	0
No compensables con AT1	-240.728	-240.728	0
Ajustes de CET1 debido a filtros prudenciales	-74	-21	53
Activos por impuestos diferidos que dependan de rendimientos futuros y no se deriven de diferencias temporales, deducidos los pasivos por impuestos conexos	0	0	0
Importe deducible	-311.134	-323.220	-12.086
Ajustes transitorios	311.134	323.220	12.086
CAPITAL DE NIVEL 1 ADICIONAL (AT1)	0	0	0
Participaciones preferentes	438	438	0
Fondo de comercio y otros activos intangibles	-438	-438	0
Ajustes transitorios	-241.166	-241.166	0
No compensables con AT1	240.728	240.728	0
CAPITAL DE NIVEL 2	110	32.706	32.596
Ajustes por riesgo de crédito general por el método estándar	0	32.596	32.596
Participaciones preferentes	110	110	0
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	7.809.987	7.574.405	-235.582
Por riesgo de crédito, contraparte y dilución y operaciones incompletas	7.271.243	7.035.661	-235.582
Por riesgo de posición, tipo de cambio y materias primas con arreglo al método estándar	0	0	0
Por riesgo operativo método del indicador básico	538.744	538.744	0
RATIOS DE SOLVENCIA			
Ratio de capital de nivel 1 ordinario (CET1)	9,36%	9,65%	0,29%
Ratio de capital de nivel 1	9,36%	9,65%	0,29%
Ratio de capital total	9,36%	10,08%	0,72%
PROMEMORIA:			
Ratio de apalancamiento	n.a.	5,79%	n.a.

La solvencia de las entidades financieras está regulada, hasta diciembre de 2013, por la Circular 3/2008 del Banco de España, adaptación al marco jurídico español de las Directivas Europeas 2006/48/CE y 2006/49/CE que, a su vez, traspusieron a la legislación comunitaria el acuerdo internacional conocido como "Basilea II". Los datos referidos al año 2012 y 2013 de la tabla de arriba han sido calculados siguiendo dicha regulación.

Actualmente, la normativa de solvencia ha culminado el proceso de reforma que se inició como consecuencia de la crisis financiera internacional, que puso de manifiesto la necesidad de modificar la regulación del sistema bancario, con el objeto de reforzarlo. En este sentido, el Comité de Basilea de Supervisión Bancaria acordó en diciembre de 2010 un nuevo marco normativo, que se conoce como “Basilea III”. Los ejes centrales de este acuerdo se transformaron a finales de junio de 2013 en normativa armonizada de la Unión Europea, mediante el reglamento 575/2013 y la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, ambos de 26 de junio de 2013. El Reglamento, de aplicación directa en los estados miembros, se encuentra en vigor desde el día 1 de enero de 2014. La Directiva, por su parte, hubo de incorporarse al ordenamiento jurídico español. En este contexto, el 29 de noviembre de 2013 se aprobó el Real Decreto-ley 14/2013 con el objetivo principal de realizar adaptaciones más urgentes para su adaptación. Entre otras medidas, el RDL deroga el requisito transitorio de Capital Principal introducido por el RDL 2/2011. De esta forma, el cálculo de los datos a septiembre de 2014 de la tabla se ha realizado de acuerdo con esta nueva normativa.

A efectos de que la información pueda ser comparable en términos homogéneos, se han recalculado los niveles de solvencia de CajaSur Banco a 31/12/2013 bajo la normativa que entró en vigor a partir del 01/01/2014 (CRR / CRD IV / Basilea III). En alguno de los apartados de dicho recálculo se han utilizado las mejores estimaciones a disposición de la Entidad, ya que la normativa de supervisión prudencial no requirió declaraciones oficiales de solvencia bajo la nueva normativa hasta aquellas correspondientes al 31/03/2015.

Como se ha descrito en el punto 4.1.2 anterior, CajaSur Banco, S.A. (Sociedad Unipersonal) forma parte del Grupo Kutxabank S.A. El Grupo Kutxabank S.A. está obligado a la realización del ejercicio de evaluación global de activos (pruebas de stress) que el Banco Central Europeo ha realizado a las entidades obligadas a ello.

Los resultados determinan que el Grupo Kutxabank, S.A. cumple con los estándares de solvencia establecidos a los efectos de la prueba.

– Coeficiente de reservas mínimas

De acuerdo con la Circular Monetaria 1/1998, de 29 de septiembre, con efecto 1 de enero de 1999, quedó derogado el coeficiente de caja decenal, siendo sustituido por el coeficiente de reservas mínimas (que exige el mantenimiento de saldos mínimos en el Banco de España).

Con fecha 21 de diciembre de 2011 se publicó en el Diario Oficial de la Unión Europea el Reglamento 1358/2011 del Banco Central Europeo, de 14 de diciembre, por el que se modificó el Reglamento 1745/2003 relativo a la aplicación de las reservas mínimas. La modificación consistió en reducir el nivel del coeficiente de reservas mínimas a mantener por las entidades sujetas, desde el 2% actual hasta el 1%, a partir del período de mantenimiento de reservas que comenzó el 18 de enero de 2012.

Al 30 de septiembre de 2014, 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como a lo largo de ambos ejercicios y del periodo comprendido entre 1 de enero de 2014 y el 30 de septiembre de 2014, las entidades del Grupo cumplían con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

El importe del efectivo que el Grupo mantenía inmovilizado en la cuenta de Banco de España a estos efectos ascendía a 40.987 miles de euros a 30 de septiembre de 2014 (56.682 miles de euros a 31 de diciembre de 2013 y 67.575 miles de euros a 31 de diciembre de 2012), si bien la obligación de las sociedades del Grupo sujetas a este coeficiente de mantener el saldo requerido por la normativa aplicable para cumplir con el indicado coeficiente de reservas mínimas se calcula sobre la media de los saldos finales del día mantenidos por cada una de ellas en dicha cuenta, durante el periodo de mantenimiento.

5 DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

5.1. ACTIVIDADES PRINCIPALES

Las principales actividades financieras y sociales de CajaSur Banco, S.A. (Sociedad Unipersonal) son las propias de un banco, de conformidad con la naturaleza jurídica específica de dichas entidades y con lo que la ley establece. En concreto son la captación de recursos, la financiación y la prestación de servicios.

Las actividades del Grupo CajaSur Banco, acorde con la estructura organizativa del mismo a fecha de registro del presente documento se agrupan en las siguientes áreas teniendo en cuenta principalmente, la naturaleza de los productos ofrecidos:

- Banca Comercial.
- Área de Actividades Corporativas.

El área de Banca Comercial comprende la actividad de banca minorista, que se desarrolla a través de la red de oficinas de la Entidad Dominante y comprende la actividad con clientes particulares, pequeñas y medianas empresas y promotores. Entre el conjunto de productos y servicios ofrecidos se incluyen préstamos hipotecarios, crédito al consumo, financiación para empresas y promotores, productos de ahorro a la vista y a plazo, avales, tarjetas de débito y crédito, etc.

El área de Actividades Corporativas agrupa las actividades de desarrollo de participaciones empresariales (Grupo de Empresas CajaSur, S.A.U.).

La cuenta de resultados de las áreas de negocio se construye por agregación de los centros operativos asignados a dichas áreas de negocio. Los gastos ya sean directos o indirectos, se asignan a las áreas de negocio que los originan.

Por último, los saldos de actividad de cada una de las áreas de negocio no contemplan la eliminación de operaciones intergrupo que afectan a distintas áreas, al considerarles una parte integrante de la actividad y gestión de cada negocio. De esta manera, las eliminaciones intergrupo derivadas del proceso de consolidación se han imputado separadamente.

A continuación, se presenta el detalle de los resultados del Grupo al 30 de septiembre de 2014, 31 de diciembre 2013 y 31 de diciembre de 2012, desglosados por segmentos de negocio:

30/09/2014	Banca Comercial	Actividades Corporativas	Ajustes y Eliminaciones	Total Grupo
Cuenta de pérdidas y ganancias				
Margen de intereses	148.874	(624)	(3)	148.247
Rendimiento de instrumentos de capital				
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	(6.333)		1.488	(4.845)
Comisiones netas	36.766		(8)	36.758
Resultados de operaciones Financieras	5.812			5.812
Diferencias de cambio (neto)	261			261
Otros productos de explotación	5.224	4.750	1.119	11.093
Otras cargas de explotación	16.583	4.342	1.052	21.977
Margen bruto	174.021	(216)	1.544	175.349
Gastos de personal	79.039		86	79.125
Otros gastos generales de Administración	36.559	119	(67)	36.611
Amortización	6.520	69	4	6.593
Dotaciones a provisiones neto	4.081			4.081
Pérdidas por deterioro de activos financieros	34.772	10	(151)	34.631
Resultado de la actividad de explotación	13.050	(414)	1.672	14.308
Pérdidas por deterioro de resto de activos	792	2.008		2.800
Otros ingresos y gastos	(3.848)			(3.848)
Resultados antes de impuestos	8.410	(2.422)	1.672	7.660

(Datos en miles de euros)

31/12/2013	Banca Comercial	Actividades Corporativas	Ajustes y Eliminaciones	Total Grupo
Cuenta de pérdidas y ganancias				
Margen de intereses	218.426	(1.260)	(1.975)	215.191
Rendimiento de instrumentos de capital	606	-	-	606
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	(8.005)	-	10.304	2.299
Comisiones netas	48.107	(2)	(210)	47.895
Resultados de operaciones Financieras	12.355	-	-	12.355
Diferencias de cambio (neto)	307	-	-	307
Otros productos de explotación	11.976	20.643	12.016	44.635
Otras cargas de explotación	(33.876)	(18.410)	(17.656)	(69.942)
Margen bruto	249.896	971	2.479	253.346
Gastos de personal	(116.876)	(170)	-	(117.046)
Otros gastos generales de Administración	(46.058)	(169)	437	(45.790)
Amortización	(9.031)	(101)	(15)	(9.147)
Dotaciones a provisiones neto	24.462	37	-	24.499
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(173.403)	(301)	(1)	(173.705)
Resultado de la actividad de explotación	(71.010)	267	2.900	(67.843)
Pérdidas por deterioro de resto de activos	(11.252)	(3.391)	(1.936)	(16.579)
Otros ingresos y gastos	91.327	-	-	91.327
Resultados antes de impuestos	9.065	(3.124)	964	6.905

(Datos en miles de euros)

Los resultados negativos antes de impuestos de las Actividades Corporativas vienen determinados principalmente por las pérdidas por deterioro de existencias e inversiones inmobiliarias. A 30 de septiembre de 2014 las empresas que más aportaron a esta partida fueron Parking Zoco Córdoba, S.L. (1.058 miles de euros) y GPS Mairena del Soto, S.L.U. (950 miles de euros). A 31 de diciembre de 2013 las empresas que más aportaron a esta partida fueron GPS Mairena del Soto, S.L.U (3.000 miles de euros) y Grupo Inmobiliario Cañada XXI, S.L.U. (391 miles de euros)

31/12/2012	Banca Comercial	Actividades Corporativas	Ajustes y Eliminaciones	Total Grupo
Cuenta de pérdidas y ganancias				
Margen de intereses	222.759	(9.941)	-	212.818
Rendimiento de instrumentos de capital	648	4	-	652
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	(33.840)	-	27.570	(6.270)
Comisiones netas	52.410	-	(149)	52.261
Resultados de operaciones Financieras	2.059	-	-	2.059
Diferencias de cambio (neto)	120	-	-	120
Otros productos de explotación	80.158	104.852	(52.628)	132.382
Otras cargas de explotación	(54.707)	(98.104)	51.770	(101.041)
Margen bruto	269.607	(3.189)	26.563	292.981
Gastos de personal	(114.590)	(174)	229	(114.535)
Otros gastos generales de Administración	(50.881)	(108)	778	(50.211)
Amortización	(9.302)	(145)	-	(9.447)
Dotaciones a provisiones neto	(7.789)	8	-	(7.781)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(91.554)	-	-	(91.554)
Resultado de la actividad de explotación	(4.509)	(3.608)	27.570	19.453
Pérdidas por deterioro de resto de activos	32.970	(38.261)	-	(5.291)
Otros ingresos y gastos	(9.834)	(1)	-	(9.835)
Resultados antes de impuestos	18.627	(41.870)	27.570	4.327

(Datos en miles de euros)

5.1.1. Principales actividades del emisor

La entidad realiza sus actividades a través de su catálogo de productos y servicios que está formado por:

- Productos de pasivo
- Productos de activo
- Servicios financieros

A. PRODUCTOS DE PASIVO

- **Ahorro tesorería:** Cuentas Corrientes, Cuentas de Ahorro Vista, Cuentas Especiales (cuenta vivienda, cuenta joven, cuenta negocio)
- **Ahorro inversión:** Cuentas a Plazo, Depósitos Referenciados

B. PRODUCTOS DE ACTIVO

- **Financiación al consumo:** Préstamos, Créditos,
- **Financiación de la inversión:** Financiación Vivienda, Financiación Empresas, Financiación Sector Público, Financiación Comercios, Financiación Agricultura y Pesca, Financiación Profesionales y Autónomos, Financiación Necesidades Familiares, Leasing, Renting

- **Financiación circulante:** Préstamos, Créditos, Descuento, Financiación de Exportación e Importación, Factoring, Confirming

C. OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS

- **Garantías:** Avales, Créditos Documentarios, Avales de Comercio Exterior
- **Servicios contratados:**
 - Servicios Derivados Corporate, Opciones, Futuros, Swaps, FRA's
 - Servicios de Actuación Internacional: Seguro de Cambio, Asesoramiento Internacional, Colateral de Divisas
- **Autoservicio y medios de pago:** Tarjetas, Servicio de Pago en establecimientos, Banca online, Banca móvil, Banca por teléfono
- **Servicios de depósito:** Alquiler Cajas de Seguridad, Depósito Permanente
- **Gestión de cobros y pagos:** Sistema Integral de Cobros, Gestión de pagos, Recaudaciones
- **Fondos de inversión:** Fondos de Inversión Monetarios, de Renta Fija, Mixtos, de Renta Variable, Garantizados, de Rentabilidad Objetivo, Carteras de Gestión Delegada
- **Domiciliaciones:** Domiciliación de nómina y pensión
- **Servicios de extranjero:** Compra/venta de moneda extranjera a plazo con seguro de cambio, Compra/venta de billetes y cheques, Remesas simples y documentarias, Transferencias y ordenes de pago.
- **Productos de Ahorro y Previsión:** Planes de Previsión, Planes de Pensiones, Planes de Empleo
- **Seguros**
 - Seguros Personales: Vida, Amortización Préstamos, Accidentes, Incapacidad Laboral Transitoria, Especiales, Protección de Pagos
 - Seguros de Daños Diversos: MULTIRRIESGO Hogar, MULTIRRIESGO Comercio, MULTIRRIESGO Empresas, Construcción, Automóvil, Daños Diversos
 - Rentas: Vitalicias, Temporales, Financieras, Vivienda Pensión

5.1.2. Nuevos productos y actividades significativas

Durante 2014 y hasta la fecha de registro del presente documento se han introducido nuevos productos de activo, pasivo y servicios.

A. PASIVO

- Depósitos Estructurados

Se han comercializado diferentes versiones de Depósitos Estructurados.

- Cuentas vista:

Recientemente hemos lanzado la Cuenta Negocio, dirigida a Comercios y autónomos. Este producto permite negociar comisiones básicas estableciendo unos requisitos de vinculación concretos y determinados que giran básicamente en torno a su negocio.

B. ACTIVO

- Préstamos hipotecarios: Se han lanzado nuevas modalidades hipotecarias. Bajo el formato de préstamos bonificados, tanto a tipo fijo como variable, se han lanzado diferentes versiones en función de las vinculaciones contractuales con clientes.

- Préstamos consumo: Coincidiendo con el lanzamiento de CajaSur Credit (unidad especializada en el crédito al consumo) se ha renovado íntegramente el catálogo de productos a disposición de las oficinas:

P.P.COMPRA COCHE (CSKREDIT): Para adquisición de coche nuevo y usado. Hasta 60.000 € y un plazo máximo de 96 meses.

P.P.COCHE JOVEN (CSKREDIT) : Igual que el anterior pero sin comisión de apertura.

P. CARNET COND. JOVEN (CSKREDIT): Para financiar los costes inherentes a la obtención del carnet de conducir.

P.CONS.RESTO JOVEN (CSKREDIT)

P.P.CONSUMO RESTO (CSKREDIT)

EFFECTIVO CAJASUR KREDIT : Para clientes con preclasificación de efectivo y diferentes finalidades. Importe máximo 20.000 €. 0% Comisión de apertura.

P. ANTICIP NOM.PENS. (CSKREDIT): Anticipo de hasta 36 mensualidades con un tope de 4.000 €.

PTMO REFORMA HOGAR (CSKREDIT): Para financiar reformas en el hogar

PTMO ZERO (CSKREDIT): Préstamo sin comisiones de apertura, ni de desistimiento.

PTMO SEGURO COCHE (CSKREDIT) : Al 0% para la financiación del seguro del automóvil.

PTMO VERDE (CSKREDIT): Para adquisición de vehículos ecológicos.

PTMO NUEVO CLIENTE (CSKREDIT): Para clientes de nueva captación.

- Financiación de Comercios:

A través de un acuerdo con SURAVAL (Sociedad de Garantía Recíproca), se ha creado una línea especialmente diseñada para dar cobertura a las necesidades financieras tanto de inversión como de circulante de este segmento ofreciendo unas condiciones muy atractivas.

C. PRESTACIÓN DE SERVICIOS

- Fondos de inversión:

Durante 2014 y hasta la fecha de registro del presente documento, se han comercializado diferentes versiones de Fondos de Inversión Garantizados y Fondos de Inversión de rentabilidad objetivo.

De igual forma se ponen en comercialización Las Carteras de Gestión Delegada. Representan un servicio a través del cual el cliente delega la gestión de sus inversiones en Fondos de Inversión con el objetivo de maximizar su rentabilidad diversificando su patrimonio. La Cartera es gestionada por un equipo profesional en función de las perspectivas de los mercados financieros y del perfil de riesgo asignado al cliente.

Dentro de la Normativa MiFID, las Carteras de Gestión Delegada se consideran Servicios de Inversión. Por tanto, previamente a su contratación, es necesario obtener un perfil del cliente, mediante la realización del test de Idoneidad, que limitará la Cartera a contratar. Este producto no es adecuado para clientes con un perfil inversor conservador o que orienten sus inversiones a corto plazo.

- Seguro de Salud:

En 2014 se incorpora al catálogo de productos el Seguro de Salud. Es un seguro de la Cía. Sanitas, líder en seguros individuales de salud.

5.1.3. Principales Mercados

A la fecha de registro del presente documento, la red de oficinas de CajaSur Banco, S.A. (Sociedad Unipersonal) está constituida por 364 sucursales, con presencia en las siguientes Comunidades Autónomas de Andalucía y Extremadura.

Distribución red de oficinas	
Andalucía	354
Extremadura	10
Total	364

La sociedad tiene una presencia especialmente significativa en Córdoba y Jaén en relación con el resto de entidades. El detalle de las cuotas de mercado en Andalucía a fecha 30 de septiembre de 2014 referentes a créditos y depósitos a la clientela residente es el siguiente:

	Créditos	Depósitos
Córdoba	24,95%	40,21%
Jaén	9,87%	10,76%
Sevilla	3,06%	2,50%
Resto Andalucía	3,56%	1,48%

Fuente: Banco de España e información interna

La siguiente tabla muestra la distribución de los créditos y depósitos a la clientela residente de CajaSur dónde tiene mayor representación:

	Créditos	Depósitos
Córdoba	35,88%	50,08%
Jaén	9,38%	10,59%
Sevilla	14,38%	7,19%
Resto Andalucía	35,88%	9,90%
Resto España	4,48%	22,24%

5.1.4. Posicionamiento relativo de CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) dentro del sistema financiero

A continuación se incluye cuadro informativo que muestran la posición relativa de CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) dentro del sector financiero español.

Comparación con entidades financieras españolas a 30 de septiembre de 2014 (datos en miles de euros)

	Activo Total	Depósitos Clientela	Recursos Ajenos	Crédito Clientela	Patrimonio Neto	Recursos Propios
Cajates S.A.	20.914.299	14.834.395	15.506.721	7.742.534	428.439	323.591
Banca March	16.018.865	8.775.121	9.360.042	7.032.417	3.918.151	1.761.654
Deutsche Bank, S.A.E	15.879.707	7.414.535	7.655.205	12.996.888	1.074.014	978.451
CajaSur	12.857.351	9.303.862	9.426.353	9.262.962	1.075.480	1.034.987
Banco Caixa Geral	4.966.253	2.493.119	2.524.335	2.968.546	432.463	429.968

Datos a nivel consolidado

DEPÓSITOS CLIENTELA (*) = Pasivo: Depósitos de la clientela 1.3/2.3/3.3

RECURSOS AJENOS (*) = Pasivo: Depósitos de la clientela + Débitos rep. Por valores negociables 1.4/2.4/3.4 + Pasivos subordinados 2.5/3.5

CRÉDITO CLIENTELA (*) = Activo: Crédito a la clientela 2.2/3.2/5.2

RECURSOS PROPIOS (*) = (Calculado según BE) = Patrimonio Neto: Fondos Propios 1 + Ajustes por valoración: Diferencias de cambio 2.4

Fuente: Balances consolidados públicos (BCP)

6 ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

6.1. Descripción del Grupo y posición del emisor en el mismo

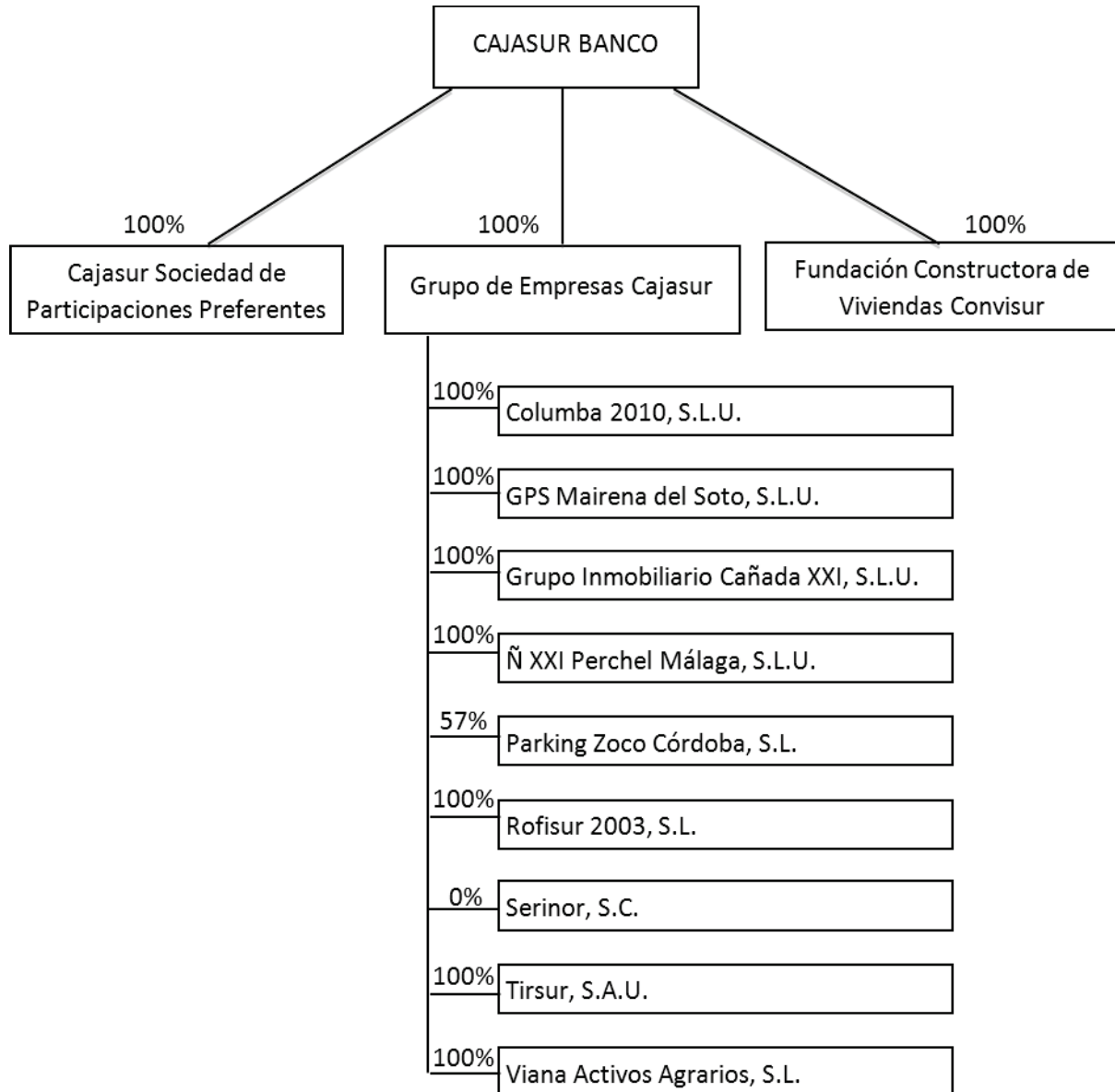
De acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España, las cuentas anuales consolidadas del Grupo CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) deben incluir las sociedades dependientes y multigrupo, cuya actividad esté directamente relacionada con la de CajaSur Banco S.A.(Sociedad Unipersonal)

Se consideran sociedades dependientes aquellas en las que CajaSur Banco S.A.(Sociedad Unipersonal) posee una participación, directa o indirecta a través de otra u otras Entidades Participadas, de más del 50%.

Se consideran sociedades multigrupo aquéllas en las que CajaSur Banco S.A.(Sociedad Unipersonal) posee una representación del 20% o más de los derechos de voto o del capital y participa en la gestión conjunta de la misma en dicha proporción.

Son Entidades asociadas aquellas en las que el Grupo tiene una influencia significativa. Dicha influencia significativa se manifiesta, en general, aunque no exclusivamente, por mantener una participación, directa o indirecta a través de otra u otras Entidades Participadas, del 20% o más de los derechos de voto de la Entidad Participada.

El siguiente organigrama muestra las participaciones directas de CajaSur Banco y las sociedades dependientes consolidables a fecha de registro del presente documento.



Se incluyen a continuación cuadros con las participaciones en empresas del Grupo que se consolidan por integración global, por integración proporcional y por puesta en equivalencia.

Sociedades dependientes consolidables que componen el Grupo CajaSur Banco S.A.(Sociedad Unipersonal) a fecha de registro del presente documento

Nombre de la Sociedad	% Participación	Actividad
CajaSur Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U.	100%	Emisor de valores
Columba 2010, S.L.U.	100%	Asesoramiento Empresarial
Fundación Constructora de Viviendas Convisur, E.B.C.	100%	Fundación. Constructora de viviendas
GPS Mairena del Soto, S.L.U.	100%	Promoción Inmobiliaria
Grupo de Empresas CajaSur, S.A.U.	100%	Sociedad de cartera
Grupo Inmobiliario Cañada XXI, S.L.U.	100%	Promoción Inmobiliaria
Ñ XXI Perchel Málaga, S.L.U.	100%	Promoción Inmobiliaria
Parking Zoco Córdoba, S.L.	57%	Gestión Párking
Rofisur 2003, S.L.	100%	Promoción Inmobiliaria
Serinor S.C.	0%	Servicios informáticos
Tirsur, S.A.U.	100%	Promoción Inmobiliaria
Viana Activos Agrarios, S.L.	100%	Gestión fincas rústicas

Sociedades multigrupo y asociadas que componen el Grupo CajaSur Banco S.A. (Sociedad Unipersonal) a fecha de registro del presente documento con indicación de las que se encontraban en proceso de liquidación

Nombre de la Sociedad	% Participación	Actividad
Agua y Gestión de Servicios Ambientales, S.A.	23%	Captación, depuración y distribución de agua.
Altia Proyectos y Desarrollo, S.A. (En liquidación)	40%	Promoción inmobiliaria.
Aparcamientos Gran Capitan, A.I.E.	33%	Explotación de aparcamiento público.
Aurea Sur Fotovoltaica, S.L.	40%	Promoción, gestión, instalación y explotación de plantas solares fotovoltaicas.
Campos de Córdoba, S.A.	28%	Restaurantes.
Córdoba Language Centre, S.L.	35%	Enseñanza académica de idiomas.
Corporación Industrial Córdoba Este, S.A.	46%	Promoción de parques industriales.
Corporación Industrial Córdoba Norte, S.A.	33%	Promoción de parques industriales.
Corporación Industrial Córdoba Occidental, S.A.	49%	Promoción de parques industriales.
Corporación Industrial Córdoba Sur, S.A.	48%	Promoción de parques industriales.
Corporación Industrial Córdoba Sureste, S.A.	49%	Promoción de parques industriales.
Desarrollo Urbanísticos Veneciola, S.A. (En liquidación)	20%	Inmobiliaria.
Equipamientos Urbanos del Sur, S.L.	33%	Soportes publicitarios.
Gabialsur 2006, S.L. (En liquidación)	50%	Promoción inmobiliaria.
Gestora del Nuevo Polígono Industrial, S.A.	30%	Promoción de parques industriales.
Ibérico de Bellota, S.A.	25%	Saladero-Secadero de jamones y embutidos.
Iniciativas Subbéticas, S.A. (En liquidación)	20%	Administración Fondos FEDER.
Iniciativas y Desarrollos Industriales de Jaén, S.A.	20%	Promoción de parques industriales.
M-Capital, S.A. (En liquidación)	22%	Contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal.
Norapex, S.A.	50%	Promoción Inmobiliaria
Ñ Selwo Estepona, S.L. (En liquidación)	40%	Promoción inmobiliaria.
Promotora Inmob. SARASUR, S.A. (En liquidación)	50%	Promoción de viviendas
Unión Sanyres, S.L.	33%	Asistencia geriátrica.
Vitalia Ándalus, S.L.	28%	Asistencia en establecimientos residenciales para personas mayores.

A continuación se relacionan las empresas que se encontraban en pérdidas a nivel consolidado a 30 de septiembre de 2014:

Nombre de la Sociedad	Pérdidas
Norapex, S.A.	-3.621
Unión Sanyres, S.L.	-1.690
GPS Mairena del Soto, S.L.U.	-1.678
Campos de Córdoba, S.A.	-820
Altia Proyectos y Desarrollo, S.A. (En liquidación)	-773
Rofisur 2003, S.L.	-750
Ñ XXI Perchel Málaga, S.L.U.	-497
Equipamientos Urbanos del Sur, S.L.	-217
Agua y Gestión de Servicios Ambientales, S.A.	-146
Viana Activos Agrarios, S.L.	-133
Grupo Inmobiliario Cañada XXI, S.L.U.	-48
Aurea Sur Fotovoltaica, S.L.	-32
Corporación Industrial Córdoba Sur, S.A.	-5
Columba 2010, S.L.U.	-3
Corporación Industrial Córdoba Este, S.A.	-2
CajaSur Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U.	-1

Datos en miles de euros

No existe obligación legal de inyectar fondos en las sociedades anteriores, no estando previsto por la matriz a la fecha de registro del presente documento de registro inyectar fondos en ninguna de ellas.

Desde 31 de diciembre de 2013, fecha del último cierre contable auditado, hasta la fecha de registro del presente documento se han producido las siguientes adquisiciones y ventas de empresas dependientes y asociadas:

	Fecha	% vendido o adquirido	% después de enajenación	Precio adquisición	Valor en libros consolidado	Precio venta	Beneficio / (Pérdida) Consolidada
Adquisiciones durante 2014:							
Viana Activos Agrarios, S.L.	24/02/2014	100%					
Ventas durante 2014:							
Ecourbe Gestión, S.L.	23/04/2014	40%	0%	541	-591	819	1.410
Universal Lease Iberia Properties, S.L. (*)	21/07/2014	20%	-	171	-100	9	109
Plastienvase S.L.	10/07/2014	20%	0%	3.833	5.349	4.791	-558
Agencia de Viajes Sur 92 S.A.	24/07/2014	100%	0%	1.458	50	120	70
Sociedad de Gestión e Inversión en Infraestructuras Turísticas de Córdoba, S.A. (*)	10/10/2014	18%	-	145	1	19	18
Andalucía Económica S.A.	18/11/2014	20%	10%	49	140	77	-63

Datos en miles de euros

(*) Liquidación de la sociedad

Participaciones del Grupo CajaSur Banco S.A.(Sociedad Unipersonal) superiores al 3% en Sociedades cotizadas a fecha de registro del presente documento:

Sociedad	Participación (%)
Deoleo	4,84%

6.2. Dependencia del emisor de otras entidades del Grupo

Kutxabank S.A. es la sociedad dominante del Grupo Financiero y ostenta una participación del 100% sobre CajaSur Banco, S.A. (Sociedad Unipersonal), no dependiendo de ninguna otra sociedad.

Desde el punto de vista de su instrumentación jurídica, la operación llevada a cabo por las tres Cajas y Banco Bilbao Bizkaia Kutxa, S.A.U. (actualmente Kutxabank, S.A.) descrita en el apartado 4.1.2, constituye una operación que consta de tres aspectos o dimensiones recíprocamente vinculados:

- a) Integración contractual: El establecimiento entre las tres Cajas y el Banco de un Grupo Consolidable de entidades de crédito de base contractual, cuya cabecera ocupará Kutxabank S.A.
- b) Segregación del negocio financiero: La transferencia de los negocios financieros de las tres Cajas, junto con la titularidad de los activos, pasivos y relaciones contractuales respectivamente asociados, a favor de Kutxabank S.A..
- c) Ejercicio indirecto de la actividad: El paso de las tres Cajas a la modalidad de ejercicio indirecto de su objeto como entidades de crédito.

El objeto buscado con dicha integración ha sido el de conseguir a través de la nueva entidad, una mayor dimensión operativa, con la que reforzar la eficiencia, rentabilidad y solidez financiera de las entidades integradas.

7 INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS

7.1 Cambios en las perspectivas del emisor desde la fecha de sus últimos estados financieros

Desde el 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de registro del presente documento, no ha habido ningún cambio relevante en las perspectivas de CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal)

7.2 Información sobre cualquier hecho que pueda tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor

A la fecha de registro del presente documento no se conoce alguna otra tendencia, incertidumbre, demandas, compromisos o hechos que pudieran razonablemente tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor.

8 PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS

El emisor opta por no incluir una previsión o estimación de beneficios.

8.1. Declaración que enumere los principales supuestos en los que el emisor ha basado su previsión o estimación

No aplica

8.2. Informe elaborado por contables o auditores independientes

No aplica

8.3. Previsión o estimación de los beneficios

No aplica

9 ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

9.1. Miembros de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión

En la actualidad el emisor es una sociedad anónima unipersonal cuyo accionista único -Kutxabank S.A.- ejerce las funciones de la Junta General de conformidad con lo dispuesto en el artículo 15 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital (RDL 1/2010, de 2 de Julio).

El número de miembros que componen el **Consejo de Administración** de la entidad emisora, es de nueve, todos ellos designados por el accionista único del Banco, Kutxabank S.A.

A la fecha de registro del presente documento, son los siguientes:

Miembros	Cargo	Fecha de nombramiento
D. Miguel Ángel Cabello Jurado	Presidente	22/04/13
D. Juan José Arrieta Sudupe	Vocal	01/01/11
D. José Alberto Barrena Llorente	Vocal	02/02/12
D. Ignacio María Echeberría Monteberría	Vocal	01/01/11
D ^a . María del Carmen Gallastegui Zulaika	Vocal	01/01/11
D. Francisco Javier García Lurueña	Vocal	20/09/10
D. Javier Ángel Guezuraga Borda	Vocal	01/01/11
D. Xabier de Irala Estévez	Vocal	20/09/10
D. Ignacio Sánchez-Asiaín Sanz	Vocal	20/09/10

La dirección profesional de todos los miembros del Consejo de Administración es la misma que la de la sede social de la entidad, sita en Gran Vía 23, 48001 Bilbao.

A continuación se enumeran los principales cargos y currículum de los miembros que componen el Consejo de Administración de CajaSur Banco.

Miguel Ángel Cabello Jurado. Ha desarrollado gran parte de su carrera profesional dentro del sector financiero, destacando los siguientes cargos: Director General de Administración y Operaciones del Banco Hipotecario de España (1984/1987), Director General de la Caja General de Ahorros de Granada (1987/1992), Director General de Unicaja (1992/2010) y Consejero Independiente en Banco Mare Nostrum (2011/2013).

M^a del Carmen Gallastegui Zulaika Catedrática de Fundamentos de Análisis Económicos en la Universidad del País Vasco, ha sido Consejera de Economía del Gobierno Vasco y estuvo al frente de la Fundación Ikerbasque, habiendo obtenido el Premio Euskadi de Investigación en la modalidad de Ciencias Sociales y Humanidades, y el Premio Nacional de Economía y Medio Ambiente.

Ignacio Echeberría Monteberría. Ha sido Presidente del Consejo Social de la Universidad del País Vasco y Presidente de la Cámara de Comercio, Industria y Navegación de Bilbao.

Xavier de Irala Estévez Presidente de BBK entre 2003 y 2009. Ha trabajado en el Reino Unido, Portugal y España y formado parte del Consejo de Iberdrola en representación de BBK. Fue presidente de Iberia.

Juan José Arrieta Sudupe. Fue Director General de Caja Laboral desde 1990 hasta 2007 y Director General de Ruralcaja entre 2007 y 2008.

Javier Ángel Guezuraga Borda. Empleado jubilado de BBK, habiendo desarrollado en la Caja de Ahorros toda su carrera profesional.

Ignacio Sánchez-Asiaín Sanz. Ha desarrollado su carrera profesional en el BBVA y desde enero de 2008 se unió a BBK para liderar el negocio de la Caja. Actualmente es Director General de Negocio de Kutxabank.

José Alberto Barrena Llorente. Ha desarrollado su carrera profesional en Caja Vital, donde ha sido Director General (1998/2011), así como consejero de varias sociedades. Actualmente es Director General Adjunto de Kutxabank.

Francisco Javier García-Lurueña. Ha desarrollado su carrera profesional en la BBK. En los últimos años ha formado parte del Área de Control de BBK, donde ha asumido los cargos de interventor general, director financiero y responsable del Área de Control y Planificación, así como consejero de varias sociedades (1991/2010). Actualmente es Director General Adjunto de Control y Auditoría Interna, y del Gabinete de Presidencia de Kutxabank.

El Consejo de Administración con la finalidad de garantizar el cumplimiento de las funciones que le son propias, ha creado en su seno las siguientes comisiones: Comisión Ejecutiva, Comisión de Nombramientos y Retribuciones, Comité de Auditoría y Comisión de Control del Riesgo, a las que le confía el examen y seguimiento permanente en áreas de especial relevancia para el buen gobierno de la compañía.

Las normas que regulan la organización y funcionamiento del Consejo de Administración están recogidas en los Estatutos del Banco y en el Reglamento del Consejo de Administración, los cuales se encuentran a disposición de los inversores en la página web de la entidad (www.cajasur.es), en el apartado “Estatutos y Reglamentos”.

La Comisión Ejecutiva a la fecha de registro del presente documento está compuesta por los siguientes miembros:

Miembros	Fecha de nombramiento	Cargo
D. Miguel Ángel Cabello Jurado	24/05/13	Presidente
D. José Alberto Barrena Llorente	17/02/12	Vocal
D. Francisco Javier García Lurueña	01/01/11	Vocal
D. Ignacio Sánchez-Asiaín Sanz	01/01/11	Vocal

La Comisión Ejecutiva tiene delegadas las mismas facultades del Consejo de Administración, excepto las materias indelegables.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones a la fecha de registro del presente documento está compuesta por los siguientes miembros:

Miembros	Fecha de nombramiento	Cargo
D. Xabier de Irala Estévez	01/01/11	Presidente
D. Ignacio María Echeberría Monteberría	01/01/11	Secretario
D. Francisco Javier García Lurueña	21/02/13	Vocal

El Comité de Auditoría a la fecha de registro del presente documento está compuesto por los siguientes miembros:

Miembros	Fecha de nombramiento	Cargo
D ^a . María Carmen Gallastegui Zulaika	01/01/11	Presidenta
D. Javier Ángel Guezuraga Borda	01/01/11	Secretario
D. Juan José Arrieta Sudupe	01/01/11	Vocal

Según lo previsto en el Reglamento del Comité de Auditoría, a disposición de los inversores en la página web de la Entidad (www.cajasur.es), en el apartado de “Estatutos y Reglamentos”, el Comité de Auditoría tendrá las siguientes funciones:

- Informar a la Junta General de Accionistas y al Consejo de Administración sobre las cuestiones que se planteen en su seno en materia de sus respectivas competencias
- Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna, en su caso, y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con los Auditores de Cuentas externos las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría.
- Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada.
- Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General de accionistas, el nombramiento de los auditores de cuentas externos, de acuerdo con la normativa aplicable.
- Establecer las oportunas relaciones con los Auditores de Cuentas externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos, para su examen por el Comité, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría. En todo caso, deberán recibir anualmente de los Auditores de Cuentas externos la confirmación escrita de su independencia frente a la entidad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados a estas entidades por los citados Auditores, o por las personas o entidades vinculados a éstos de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas.
- Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia de los Auditores de Cuentas externos. Este informe deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales a que hace referencia el apartado anterior.

La Comisión de Control del Riesgo a la fecha de registro del presente documento está compuesta por los siguientes miembros:

Miembros	Fecha de nombramiento	Cargo
D. Juan José Arrieta Sudupe	23/01/14	Presidente
D. José Alberto Barrena Llorente	23/01/14	Secretario
D ^a . María Carmen Gallastegui Zulaika	23/01/14	Vocal

Según lo previsto en el Reglamento del Consejo de Administración (artículo 17 bis “Comisión de Control del Riesgo”), a disposición de los inversores en la página web de la Entidad (www.cajasur.es), en el apartado de “Estatutos y Reglamentos”, la Comisión de Control del Riesgo tendrá las siguientes funciones:

- Analizar y evaluar las propuestas sobre estrategias y políticas de control de gestión del riesgo de la Sociedad y de las sociedades controladas por ella.
- Revisar sistemáticamente las exposiciones con los principales tipos de riesgo.
- Asesorar al Consejo de Administración sobre la propensión global al riesgo, actual y futura, del Banco, y su estrategia en este ámbito.
- Asistir al Consejo de Administración en la vigilancia de la aplicación de la estrategia de riesgos por parte de la alta dirección.
- Revisar y analizar el mapa de riesgos de la Sociedad y el perfil del riesgo máximo a asumir.
- Examinar si los precios de los activos y los pasivos ofrecidos a los clientes tienen plenamente en cuenta el modelo empresarial y la estrategia de riesgo del Banco, debiendo presentar al Consejo de Administración los oportunos planes de subsanación de los desajustes que se detecten en este ámbito.
- Examinar, sin perjuicio de las funciones de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, si los incentivos previstos en el sistema de remuneración, tienen en consideración el riesgo, el capital, la liquidez y la probabilidad y la oportunidad de los beneficios.
- Las demás que le sean atribuidas por el Consejo de Administración.

Las personas que asumen **la Dirección de la entidad emisora**, al nivel más elevado, a la fecha de registro del presente documento, son las siguientes:

Miembros	Cargo
D. Francisco Javier Rapún Lluán	Director General de Negocio
D. Jorge Morquecho Ibañez	Director General Adjunto de Negocio Minorista
D. Pedro Costa Samaniego	Jefe Adjunto a la Presidencia

9.2 Conflictos de intereses de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión.

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, modificado por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre de 2014, se señala que, al 31 de diciembre de 2014, ni los miembros del Consejo de Administración ni las personas vinculadas a ellos, definidas según el Artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración o a éste último situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés del Banco, sin perjuicio, en su caso, de las situaciones puntuales de conflicto en las que se procede conforme a la normativa legal e interna aplicables.

La regulación de los mecanismos establecidos por la sociedad en relación con los conflictos de interés se encuentra recogida fundamentalmente en el “Reglamento del Consejo de Administración” y en el “Reglamento de conflictos de interés y operaciones vinculadas con consejeros, accionistas

significativos, y altos directivos de la entidad”, que desarrolla aquél y determina el procedimiento aplicable en los dos casos siguientes:

- (i) en aquellas situaciones en las que entren en conflicto el interés de la Sociedad o de cualquiera de las sociedades integradas en el Grupo CajaSur y el interés personal directo o indirecto de los consejeros –y/o las personas a ellos vinculados- y directivos sometidos a reglas de conflictos de interés; y
- (ii) a las transacciones que el Grupo realice con consejeros –y/o las personas a ellos vinculados-, con los directivos sometidos a reglas de conflictos de interés o con los accionistas significativos.

Por otra parte, en relación con las medidas adoptadas por CajaSur Banco S.A. (Sociedad Unipersonal) para evitar situaciones de conflicto de interés, el título IV del Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del Mercado de Valores contiene la política general de prevención y gestión de los conflictos de interés que puedan producirse entre los clientes de CajaSur Banco S.A.(Sociedad Unipersonal) y entre los clientes y la propia CajaSur Banco S.A. (Sociedad Unipersonal)

Asimismo se encuentra a disposición de los inversores en la página web de la Entidad (www.cajasur.es) en el apartado de “Información para inversores”, los Informes Anuales de Gobierno Corporativo de CajaSur Banco correspondientes los últimos ejercicios.

Como se recoge en el Informe de Gobierno Corporativo de CajaSur Banco, dentro del apartado correspondiente al detalle de las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la entidad o entidades de su grupo, y los administradores o miembros del órgano de administración, o directivos de la entidad, en 2013 no se ha realizado operación alguna.

Asimismo, a continuación se ofrece un detalle de los saldos de activo y pasivo registrados en el balance consolidado que corresponden a operaciones mantenidas con la Entidad Dominante por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante y por la Alta Dirección del Grupo a 31 de diciembre de 2013:

	Activo – Créditos y Préstamos concedidos (Importe bruto)		Pasivo – Depósitos	
	2013	2012	2013	2012
Alta Dirección y miembros del Consejo de Administración	934	751	1.870	1.894

(Importes en miles de euros)

Los miembros anteriores del Consejo de Administración y la Alta Dirección mantenían cuentas a la vista e imposiciones a plazo dentro de la actividad ordinaria de la Entidad Dominante en condiciones de mercado no existiendo operaciones ni de activo ni de pasivo con sociedades participadas por ellos.

Además se presenta a continuación un detalle de los ingresos y gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2013 y 2012 correspondientes a operaciones realizadas por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante y a la Alta Dirección del Grupo que se han indicado anteriormente, de estos colectivos con la Entidad Dominante:

	Ingresos Financieros		Gastos Financieros		Ingresos por Comisiones		Gastos por Comisiones	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Alta Dirección y miembros del Consejo de Administración	11	11	38	46	-	-	-	-

(Importes en miles de euros)

10 ACCIONISTAS PRINCIPALES

El accionista único del banco es Kutxabank S.A.

10.1. Control sobre el emisor por parte de persona física o jurídica

El control sobre el emisor recae en Kutxabank S.A.

10.2. Descripción de acuerdo, cuya aplicación pueda dar lugar a un cambio en el control del emisor

A la fecha del presente documento no hay acuerdo en vigor que pueda dar lugar al cambio en el control del accionariado.

11 INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR. POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS

11.1. Información financiera histórica

Se incluye en este epígrafe la siguiente información:

- Balance de Situación consolidado y auditado del grupo CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012
- Cuenta de Resultados consolidado y auditado del grupo CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012
- Estado de Flujos de Efectivo consolidado y auditado del grupo CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012

Las cuentas anuales de CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) se hallan depositadas en CNMV y se incorporan por referencia.

Cuadro comparativo del balance consolidado de CajaSur Banco, S.A. (Sociedad Unipersonal) a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 (datos en miles de euros).

ACTIVO	2013	2012	%Variación
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	129.741	140.002	-7,33%
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	3.301	4.855	-32,01%
Depósitos en entidades de crédito	-	-	0,00%
Crédito a la clientela	-	-	0,00%
Valores representativos de deuda	-	-	0,00%
Instrumentos de capital	-	-	0,00%
Derivados de negociación	3.301	4.855	-32,01%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	0,00%
Depósitos en entidades de crédito	-	-	0,00%
Crédito a la clientela	-	-	0,00%
Valores representativos de deuda	-	-	0,00%
Otros instrumentos de capital	-	-	0,00%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	0,00%
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	657.946	1.271.243	-48,24%
Valores representativos de deuda	608.603	1.226.170	-50,37%
Instrumentos de capital	49.343	45.073	9,47%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	139.584	349.392	-60,05%
INVERSIONES CREDITICIAS	10.449.796	9.852.383	6,06%
Depósitos en entidades de crédito	848.782	496.512	70,95%
Crédito a la clientela	9.601.014	9.355.871	2,62%
Valores representativos de deuda	-	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	24.000	52.202	-54,02%
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	-	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-
AJUSTES A ACTIVOS FINAN. POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	195.168	277.747	-29,73%
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	150.989	717.152	-78,95%
PARTICIPACIONES	19.827	23.984	-17,33%
Entidades asociadas	19.827	23.227	-14,64%
Entidades multigrupo	-	757	-
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	91.917	87.146	5,47%
ACTIVOS POR REASEGUROS	-	-	-
ACTIVO MATERIAL	194.898	214.558	-9,16%
Inmovilizado Material	174.891	191.195	-8,53%
De uso propio	174.771	191.028	-8,51%
Cedidos en arrendamiento operativo	120	167	-28,14%
Inversiones inmobiliarias	20.007	23.363	-14,36%
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-	-
ACTIVO INTANGIBLE	301.465	301.530	-0,02%
Fondo de comercio	301.457	301.457	0,00%
Otro activo intangible	8	73	-89,04%
ACTIVOS FISCALES	741.962	801.662	-7,45%
Corrientes	1.048	52.048	-97,99%
Diferidos	740.914	749.614	-1,16%
RESTO DE ACTIVOS	48.244	261.803	-81,57%
Existencias	38.570	246.627	-84,36%
Resto	9.674	15.176	-36,25%
TOTAL ACTIVO	12.985.254	13.954.065	-6,94%
PRO-MEMORIA			
RIESGOS CONTINGENTES	225.422	299.017	-24,61%
COMPROMISOS CONTINGENTES	347.021	342.267	1,39%

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2013	2012	% Variación
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	3.149	4.857	-35,17%
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-	-
Derivados de negociación	3.149	4.857	-35,17%
Posiciones cortas de valores	-	-	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	-
Depósitos de bancos centrales	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	11.684.120	12.612.593	-7,36%
Depósitos de bancos centrales	1.520.488	1.510.857	0,64%
Depósitos de entidades de crédito	210.387	316.740	-33,58%
Depósitos de la clientela	9.732.302	10.269.606	-5,23%
Débitos representados por valores negociables	54.104	55.602	-2,69%
Pasivos subordinados	68.535	294.395	-76,72%
Otros pasivos financieros	98.304	165.393	-40,56%
AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	10.143	13.301	-23,74%
PASIVOS ASOCIADOS CON ACT. NO CORRIENTES EN VENTA	-	-	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	-	-	-
PROVISIONES	189.846	255.021	-25,56%
Fondos para pensiones y obligaciones similares	96.771	91.779	5,44%
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	1.417	1.648	-14,02%
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	10.027	21.120	-52,52%
Otras provisiones	81.631	140.474	-41,89%
PASIVOS FISCALES	44.905	44.058	1,92%
Corrientes	435	1.805	-75,90%
Diferidos	44.470	42.253	5,25%
RESTO DE PASIVOS	11.234	13.344	-15,81%
TOTAL PASIVO	11.943.397	12.943.174	-7,72%
FONDOS PROPIOS	1.029.709	1.019.379	1,01%
Capital o fondo de dotación	1.018.050	1.018.050	-
Reservas	5.129	(3.513)	-246,00%
Reservas (pérdidas) acumuladas	16.652	665	2.404,06%
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	(11.523)	(4.178)	175,80%
Resultado atribuido a la Entidad dominante	6.530	4.842	34,86%
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-	-
AJUSTES POR VALORACIÓN	10.557	(10.359)	-201,91%
Activos financieros disponibles para la venta	10.776	(10.119)	-206,49%
Pasivos finan. a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	(219)	(240)	-8,75%
INTERESES MINORITARIOS	1.591	1.871	-14,97%
Ajustes por valoración	-	-	-
Resto	1.591	1.871	-14,97%
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.041.857	1.010.891	3,06%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	12.985.254	13.954.065	-6,94%

Al cierre del ejercicio 2013 el Grupo estaba integrado por la institución matriz, CajaSur Banco S.A. (Sociedad Unipersonal), y un conjunto de 41 sociedades dependientes. Doce de esas sociedades han consolidado por integración global, y las veintinueve restantes se integran por el método de la participación.

A 31 de diciembre de 2013 los activos totales en balance consolidado ascienden a 12.985 millones de euros, 969 millones de euros menos que al cierre del ejercicio anterior, lo que supone un decremento de un 6,9%.

Dentro de las Inversiones Crediticias, el crédito a la clientela asciende a 9.601 millones de euros, que se traduce en un incremento del 2,6% anual.

Por su parte, dentro de los Pasivos Financieros a Coste Amortizado los depósitos de la clientela decrecen en el año un 5,2%, 537 millones de euros, para cerrar el ejercicio en 9.732 millones de euros.

Las variaciones más importantes en el Activo se presentan en las partidas Activos Financieros Disponibles para la Venta, Activos no Corrientes en Venta y Resto de Activos.

- La disminución de la partida Activos Financieros Disponibles para la Venta en un 48,24% está motivada principalmente por la venta de valores representativos de Deuda Pública por importe de 550 millones de euros y la amortización por vencimiento de la emisión AyT Cédula Caja Global serie XX por importe de 200 millones de euros.
- Las partidas Activos no Corrientes en Venta y Otros Activos recogen los activos inmobiliarios u otros activos no corrientes recibidos por las entidades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores. La disminución de estas dos partidas en un 78,95% y un 81,57%, respectivamente, son consecuencia de la venta de varias sociedades inmobiliarias a sociedades del Grupo Kutxabank realizada en diciembre de 2013 lo que ha supuesto su salida del perímetro de consolidación.

En el Pasivo destaca la disminución en un 25,56% de la partida Provisiones motivada principalmente por la operación inmobiliaria mencionada anteriormente y la liberación de otros fondos.

En el Patrimonio Neto destacan las variaciones producidas en las partidas Reservas y Ajustes por Valoración de Patrimonio Neto.

- La partida Reservas experimenta un aumento de un 246% motivado principalmente por la dotación de reservas indisponibles por la recompra de la 3ª emisión de obligaciones subordinadas CajaSur (4 millones de euros) y la aplicación del resultado (4 millones de euros)
- El aumento de la partida Ajustes por Valoración en un 201,91% se debe a las diferencias en valoración de emisiones multicedentes en cartera y la venta de Activos Financieros Disponibles para la Venta que presentaban minusvalías en Patrimonio Neto.

Cuadro comparativo de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada de CajaSur Banco S.A. (Sociedad Unipersonal) a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 (datos en miles de euros).

	2013	2012	% Variac
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	349.869	416.040	-15,90%
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(134.678)	(203.222)	-33,73%
MARGEN DE INTERÉS	215.191	212.818	1,12%
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	606	652	-7,06%
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	2.299	(6.270)	-136,67%
COMISIONES PERCIBIDAS	50.096	55.535	-9,79%
COMISIONES PAGADAS	(2.201)	(3.274)	-32,77%
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	12.355	2.059	500,05%
Cartera de negociación	54	2.861	-98,11%
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	32	0,00%
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	12.301	(834)	-1.574,94%
Otros	-	-	0,00%
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	307	120	155,83%
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	44.635	132.382	-66,28%
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	-	-	0,00%
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	33.985	108.080	-68,56%
Resto de productos de explotación	10.650	24.302	-56,18%
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(69.942)	(101.041)	-30,78%
Gastos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	-	-	0,00%
Variación de existencias	(46.755)	(76.976)	-39,26%
Resto de cargas de explotación	(23.187)	(24.065)	-3,65%
MARGEN BRUTO	253.346	292.981	-13,53%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(162.836)	(164.746)	-1,16%
Gastos de personal	(117.046)	(114.535)	2,19%
Otros gastos generales de administración	(45.790)	(50.211)	-8,80%
AMORTIZACIÓN	(9.147)	(9.447)	-3,18%
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	24.499	(7.781)	-414,86%
PÉRDIDAS DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)	(173.705)	(91.554)	89,73%
Inversiones crediticias	(163.557)	(89.397)	82,96%
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(10.148)	(2.157)	370,47%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	(67.843)	19.453	-448,75%
PÉRDIDAS DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS	(16.579)	(5.291)	213,34%
Fondo de comercio y otro activo intangible	-	(348)	0,00%
Otros activos	(16.579)	(4.943)	235,40%
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	(885)	(245)	261,22%
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	-	0,00%
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	92.212	(9.590)	-1.061,54%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.905	4.327	59,58%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(535)	518	-203,28%
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	6.370	4.845	31,48%
RESULTADO OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO)	-	-	0,00%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	6.370	4.845	31,48%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	6.530	4.842	34,86%
RESULTADO ATRIBUIDO A INTERESES MINORITARIOS	(160)	3	-5.433,33%

Respecto a la evolución de las magnitudes de gestión, el margen de intereses crece un 1,1% en un entorno de reducidos tipos de interés, escasa demanda crediticia y de fuerte competencia en captación de depósitos.

El margen bruto generado en este ejercicio 2013 asciende a 253,3 millones de euros, inferior en un 13,5% al del ejercicio pasado.

Los ingresos netos por comisiones presentan una evolución negativa de 4,3 millones de euros, un 8,4% por debajo del ejercicio anterior, motivado fundamentalmente por la ralentización del negocio bancario.

La evolución de los gastos de administración ha registrado un decremento en el año de un 1,2%, situándose en unos 162,8 millones de euros. El Grupo continúa con los criterios de moderación del coste y optimización de recursos y ha logrado contener los gastos generales.

Las Dotaciones a Provisiones experimentan una fuerte disminución motivada por la liberación de fondos recogidos en Otras provisiones de pasivo que se encontraban bloqueados por activos adjudicados.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros han supuesto un coste de 173,7 millones de euros, lo que significa un aumento respecto al 2012 de 82 millones de euros equivalente al 89,73%. Este aumento se debe a deterioros de la inversión crediticia, fundamentalmente por el efecto de las retasaciones realizadas conforme a la Circular 4/2004 de Banco de España.

La mejora más significativa de nuestra cuenta de resultados se recoge en la partida Ganancias de Activos no Corrientes en Venta no Clasificados como Operaciones Interrumpidas que presenta un saldo a 31 de diciembre de 2013 de 92,2 millones de euros, frente a los 9,6 millones de pérdidas del ejercicio anterior. Esta variación se debe fundamentalmente al resultado de la operación de venta de sociedades inmobiliarias que supuso un resultado de 119.742 miles de euros.

Consecuencia de todo lo anterior, el resultado consolidado atribuido a la Entidad Dominante en 2013 ha ascendido a 6,5 millones de euros.

Cuadro de Estado de Flujos de Efectivo consolidado de CajaSur Banco S.A. (Sociedad Unipersonal) a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 (datos en miles de euros).

	2013	2012
Resultado consolidado del ejercicio	6.370	4.845
Ajustes para obtener los flujos de las actividades de explotación		
Amortización	9.147	9.447
Otros ajustes	59.673	117.113
	68.820	126.560
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación:		
Cartera de negociación	820	1.955
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	2.960
Activos financieros disponibles para la venta	661.137	(160.536)
Inversiones crediticias	99.495	463.785
Otros activos de explotación	18.539	49.698
	779.991	357.862
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación:		
Cartera de negociación	(1.708)	(3.913)
Pasivos financieros a coste amortizado	(744.306)	(272.361)
Otros pasivos de explotación	(33.538)	(34.166)
	(779.552)	(310.440)
Cobros / Pagos por impuestos sobre beneficios	(289)	(244)
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)	75.340	178.583
Pagos (-):		
Activos materiales	(1.690)	(5.618)
Activos intangibles	(13)	(331)
Participaciones	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	(548.569)	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
	(550.272)	(5.949)
Cobros (+):		
Activos materiales	2.794	682
Activos intangibles	3	11
Participaciones	991	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes en venta	667.833	72.456
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
	671.621	73.149
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)	121.349	67.200
Pagos (-):		
Pasivos subordinados	-	(30.000)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	(480.000)
Cobros (+):		
Pasivos subordinados	(225.000)	-
Emisión de instrumentos de capital propio	-	200.000
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
	(225.000)	(310.000)
Total flujos de efectivo netos de las actividades de financiación (3)	(225.000)	(310.000)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (4)	-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	(28.311)	(64.217)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	158.052	222.269
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	129.741	158.052
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		
1.1. Caja	73.050	72.399
1.2. Saldos equivalentes al efectivo en banco	56.691	67.603
1.3. Otros activos financieros	-	18.050
1.4. Menos: Descubiertos bancarios reintegrables	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DE EJERCICIO	129.741	158.052

11.2 Estados financieros

Los estados financieros individuales y consolidados, auditados, de CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) a 31 de Diciembre de 2013, han sido depositados en la Comisión Nacional del Mercado de Valores y remitidos al Banco de España. Así mismo, éstos se encuentran disponibles en la web de la Entidad, www.cajasur.es.

11.3. Auditoría de la información histórica anual

11.3.1 Declaración de que se ha auditado la información financiera histórica

Los informes de auditoría de los ejercicios 2012 y 2013 efectuados por la empresa Deloitte S.L. contienen una opinión limpia y sin salvedades tanto para los estados financieros individuales como consolidados. El ejercicio 2012 contiene el siguiente párrafo de énfasis para los estados financieros individuales y consolidados:

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 1.4 de la memoria consolidada adjunta en la que se menciona que, con fecha 1 de enero de 2012, ha devenido eficaz la creación de un sistema integral de protección en el que participa BBK (accionista único de BBK Bank Cajasur S.A. (Sociedad Unipersonal) al 31 de diciembre de 2011) junto con otras entidades, mediante la segregación y posterior aportación a Kutxabank, S.A. de los activos y pasivos asociados a la actividad financiera de BBK y de las otras entidades participantes, entre los cuales se encuentra la participación que BBK mantenía en BBK Bank CajaSur, (Sociedad Unipersonal). En este sentido, a partir del 1 de enero de 2012, Kutxabank, S.A. es la sociedad dominante del Grupo Kutxabank en el que se integra BBK Bank Cajasur, S.A. (Sociedad Unipersonal).

11.3.2 Indicación de qué otra información ha sido auditada

Se encuentran depositados en CNMV los estados financieros intermedios resumidos a 30 de junio de 2014 elaborados de acuerdo con la circular de Banco de España 6/2008 los cuales han sido objeto de revisión limitada por Deloitte S.L.

11.3.3 Fuente de los datos financieros

La información incorporada en el presente documento proviene de la información financiera histórica auditada y depositada en CNMV. Igualmente esta información ha sido remitida a Banco de España.

11.4. Edad de la información financiera más reciente

CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) declara que la última información financiera auditada, que se refiere al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, no excede en más de 18 meses a la fecha de registro del presente Documento.

11.5. Información intermedia y demás información financiera

A continuación se incluye el Balance de Situación y Cuenta de Pérdidas y Ganancias a 30 de septiembre de 2014 elaborados de acuerdo con la circular 6/2008 de Banco de España los cuales no se encuentran auditados.

ACTIVO	30/09/2014	31/12/2013	% Variación
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	111.345	129.741	-14,18%
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	1.400	3.301	-57,59%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1.436.456	657.946	118,32%
INVERSIONES CREDITICIAS	9.537.775	10.449.796	-8,73%
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	-	-	-
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	226.276	195.168	15,94%
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	154.334	150.989	2,22%
PARTICIPACIONES	13.795	19.827	-30,42%
Entidades asociadas	13.795	19.827	-30,42%
Entidades multigrupo	-	-	-
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	92.627	91.917	0,77%
ACTIVOS POR REASEGUROS	-	-	-
ACTIVO MATERIAL	184.664	194.898	-5,25%
Inmovilizado material	165.128	174.891	-5,58%
Inversiones inmobiliarias	19.536	20.007	-2,35%
ACTIVO INTANGIBLE	301.458	301.465	0,00%
Fondo de comercio	301.457	301.457	0,00%
Otro activo intangible	1	8	-87,50%
ACTIVOS FISCALES	742.574	741.962	0,08%
Corrientes	1.220	1.048	16,41%
Diferidos	741.354	740.914	0,06%
RESTO DE ACTIVOS	54.647	48.244	13,27%
TOTAL ACTIVO	12.857.351	12.985.254	-0,98%

Datos en miles de euros

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	30/09/2014	31/12/2013	% Variación
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	1.354	3.149	-57,00%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	11.501.513	11.684.120	-1,56%
AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	9.052	10.143	-10,76%
PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	-	-	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	-	-	-
PROVISIONES	192.378	189.846	1,33%
PASIVOS FISCALES	57.602	44.905	28,28%
Corrientes	335	435	-22,99%
Diferidos	57.267	44.470	28,78%
RESTO DE PASIVOS	19.972	11.234	77,78%
CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	-	-
TOTAL PASIVO	11.781.871	11.943.397	-1,35%
PATRIMONIO NETO			
FONDOS PROPIOS	1.034.987	1.029.709	0,51%
Capital o fondo de dotación	1.018.050	1.018.050	0,00%
Escriturado	1.018.050	1.018.050	0,00%
Menos: capital no exigido	-	-	-
Prima de emisión	-	-	-
Reservas	11.664	5.129	127,41%
Otros instrumentos de capital	-	-	-
Menos: valores propios	-	-	-
Resultado del ejercicio atribuido a la Entidad dominante	5.273	6.530	-19,25%
Menos: dividendos y retribuciones	-	-	-
AJUSTES POR VALORACIÓN	39.281	10.557	272,08%
Activos financieros disponibles para la venta	39.317	10.776	264,86%
CoBERTURAS de los flujos de efectivo	-	-	-
CoBERTURAS de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	(36)	(219)	-83,56%
Resto de ajustes por valoración	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	1.074.268	1.040.266	3,27%
INTERESES MINORITARIOS	1.212	1.591	-23,82%
Ajustes por valoración	-	-	-
Resto	1.212	1.591	-23,82%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	12.857.351	12.985.254	-0,98%
PRO-MEMORIA			
RIESGOS CONTINGENTES	201.881	225.422	-10,44%
COMPROMISOS CONTINGENTES	759.398	347.021	118,83%

Datos en miles de euros

A 30 de septiembre de 2014 el Grupo estaba integrado por la institución matriz, CajaSur Banco S.A.U., y un conjunto de 36 sociedades dependientes, 12 de esas sociedades han consolidado por integración global, y las 24 restantes se integran por el método de la participación.

A 30 de septiembre de 2014 los activos totales en balance consolidado ascienden a 12.857,3 millones de euros, 127,9 millones de euros menos que a 31 de diciembre de 2013, lo que supone un decremento de un 1%.

Dentro de las Inversiones Crediticias, el crédito a la clientela asciende a 9.263 millones de euros, que se traduce en un decremento del 3,5% anual.

Por su parte, dentro de los Pasivos Financieros a Coste Amortizado, los depósitos de la clientela ascienden a 9.303,8 millones de euros, lo que supone un decremento de 428,4 millones de euros respecto a diciembre de 2013. En el período transcurrido entre el 31 de diciembre de 2013 y el 30 de septiembre de 2014 se han amortizado 514 millones de euros correspondientes a cédulas hipotecarias.

La variación más significativa en el Activo se produce en la partida Activos Financieros para la Venta que ha pasado de 657,9 millones de euros a 31 de diciembre de 2013 a 1.436,5 millones de euros a 30 de septiembre de 2014 motivada por la adquisición de cédulas hipotecarias por 750 millones de euros.

En el Pasivo, destacan las variaciones producidas en las partidas Cartera de Negociación y Resto de Pasivos.

- La disminución de la Cartera de Negociación que a 30 de septiembre de 2014 tenía un valor de 1,3 millones de euros y a 31 de diciembre de 2013 de 3,1 millones de euros está motivada por el vencimiento de derivados de negociación asociados a productos estructurados comercializados por la Entidad.
- La variación en la partida Resto de Pasivos que a 30 de septiembre de 2014 presentaba un valor de 20,0 millones de euros y 11,2 millones de euros a 31 de diciembre de 2013 se debe a que en el mes de diciembre, por ser el cierre del ejercicio, las periodificaciones del Impuesto de Sociedades y Gastos Generales se anulan.

En el Patrimonio Neto destaca el aumento de las partidas Reservas y Ajustes por Valoración:

- El aumento en las reservas que a 30 de septiembre de 2014 ascienden a 11,6 millones de euros y a 31 de diciembre de 2013 a 5,1 millones de euros, se debe a la aplicación del resultado del ejercicio 2013.
- El aumento que experimentan los Ajustes por Valoración que a 30 de septiembre de 2014 ascienden a 39,3 millones de euros y a 31 de diciembre de 2013 a 10,6 millones de euros se debe fundamentalmente a la valoración de las cédulas hipotecarias adquiridas por importe de 750 millones de euros que presenta plusvalías importantes en Patrimonio Neto.

	30/09/2014	30/09/2013	% Variación
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	211.669	274.127	-22,78%
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	63.422	106.428	-40,41%
REMUNERACIÓN DE CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	-	-
MARGEN DE INTERESES	148.247	167.699	-11,60%
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	-	606	-100,00%
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	(4.845)	2.475	-295,76%
COMISIONES PERCIBIDAS	38.161	37.881	0,74%
COMISIONES PAGADAS	(1.403)	(1.698)	-17,37%
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	5.812	12.368	-53,01%
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	261	185	41,08%
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	11.093	35.040	-68,34%
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(21.977)	(56.453)	-61,07%
MARGEN BRUTO	175.349	198.103	-11,49%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(115.736)	(123.328)	-6,16%
Gastos de personal	(79.125)	(88.242)	-10,33%
Otros gastos generales de administración	(36.611)	(35.086)	4,35%
AMORTIZACIÓN	(6.593)	(6.899)	-4,44%
DOTACIONES A PROVISIONES (neto)	(4.081)	4.774	-185,48%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (neto)	(34.631)	(61.465)	-43,66%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	14.308	11.185	27,92%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)	(2.800)	(10.777)	-74,02%
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	1.032	(843)	-222,42%
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIO	-	-	-
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(4.880)	875	-657,71%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	7.660	440	1640,91%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(2.882)	305	-1044,92%
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	4.778	745	541,34%
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)	-	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	4.778	745	541,34%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	5.273	860	513,14%
RESULTADO ATRIBUIDO A INTERESES MINORITARIOS	(495)	(115)	330,43%

Datos en miles de euros

El margen bruto generado hasta el 30 de septiembre de 2014 asciende a 175,3 millones de euros, inferior en un 11,5% al del mismo periodo del ejercicio anterior.

En el Expediente de Ayudas de Estado para la Reestructuración de CajaSur aprobado por la Comisión Europea se establecía como condición necesaria para la recepción de las ayudas comprometidas, abordar un proceso de reestructuración que implicaba el ajuste de los costes de explotación para asegurar la viabilidad del proyecto empresarial. El acuerdo referente a la plantilla de la actividad financiera se formalizó en enero de 2011. El acuerdo tenía como objetivo poder acometer el ajuste laboral necesario para alcanzar la viabilidad del Banco y cumplir con el Expediente de Ayudas de Estado antes mencionado. Este acuerdo está instrumentalizado a través de diversas medidas: programas de desvinculaciones, medidas suspensivas, reducciones de jornada y movilidad geográfica.

En base a este compromiso, la evolución de los gastos de administración ha registrado un decremento hasta el 30 de septiembre de 2014 de un 6,2%, situándose en 115,7 millones de euros. Este ahorro se sitúa en el epígrafe de Gastos de personal y se debe además de por el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, a la implementación del Expediente de Regulación Temporal de Empleo, formalizado el 27 de diciembre de 2013 entre CajaSur y el 100% de la representación sindical. Asimismo, la Entidad continúa con los criterios de moderación del coste y optimización de recursos y ha logrado contener los gastos generales.

Las dotaciones a provisiones disminuyen pasando de una dotación de 4,8 millones de euros a 30 de septiembre de 2013 a una recuperación de 4,1 millones de euros por las menores necesidades de dotaciones de avales y otros riesgos o compromisos contingentes.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros han supuesto un coste de 34,6 millones de euros, lo que supone un decremento interanual de 26,8 millones de euros, debido a la menor necesidad de saneamientos por el paso del tiempo y por el adelanto del calendario de dotaciones de parte de las operaciones con garantía personal en diciembre de 2013.

Las pérdidas por deterioro del resto de activos han supuesto un coste de 2,8 millones de euros a 30 de septiembre de 2014, frente a 10,8 millones de euros a 30 de septiembre de 2013, motivado por la menor necesidad de dotación de la cartera de participaciones respecto al año anterior.

La variación en la partida pérdidas/ganancias de activos no corrientes en venta no clasificadas como operaciones ininterrumpidas que a 30 de septiembre de 2014 ascendían a -4,8 millones (frente a 0,9 millones a 30 de septiembre de 2013) está motivada por la venta de empresas participadas en septiembre de 2013 que aportó un beneficio de 5 millones, plusvalía que no se ha producido en 2014 en importe suficiente para compensar el resultado negativo de la venta de otros activos.

Consecuencia de todo lo anterior, el resultado consolidado atribuido a la Entidad Dominante a 30 de septiembre de 2014 ha ascendido a 5,3 millones de euros.

11.6. Procedimientos judiciales y de arbitraje

La entidad emisora declara que actualmente no existen procedimientos administrativos, judiciales o de arbitraje contra la propia entidad o sus administradores al margen de la actividad corriente (incluidos procedimientos pendientes o aquellos que el emisor tenga conocimiento que le afectan) durante los 12 meses anteriores al registro del presente documento, que puedan tener efectos significativos en la entidad emisora y/o la posición o rentabilidad financiera del Grupo.

11.7. Cambio significativo en la posición financiera del emisor

Desde el 30 de septiembre de 2014 y hasta la fecha de registro del presente documento, no ha habido ningún cambio que pudiese afectar de forma significativa a la situación económico patrimonial de CajaSur Banco, S.A. (Sociedad Unipersonal)

12 CONTRATOS IMPORTANTES.

No existen contratos importantes al margen de la actividad corriente del Emisor, que puedan dar lugar para cualquier miembro del Grupo, a una obligación o un derecho que afecte significativamente a la capacidad del Emisor de cumplir su compromiso con los tenedores de los valores con respecto a los valores que se emitan.

13 INFORMACIONES DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS

13.1 Declaración o informe atribuido a una persona en calidad de experto

N/A.

13.2. Confirmación de que la información se ha reproducido con exactitud

N/A

14 DOCUMENTOS PRESENTADOS.

El Documento de Registro de CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal), podrá examinarse en su domicilio social sito en Gran Vía 23, Bilbao 48009 y en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (www.cnmv.es).

Adicionalmente, la información financiera histórica auditada correspondiente a los ejercicios 2012 y 2013 de la entidad así como los estados financieros intermedios resumidos a 30 de junio de 2014 los cuales han sido objeto de revisión limitada pueden consultarse en la página web de la Entidad (www.cajasur.es), así como en los registros de la CNMV.

Los Estatutos de CajaSur Banco, S.A.(Sociedad Unipersonal) pueden consultarse en su domicilio social sito en Gran Vía 23, Bilbao 48009 y en su página web (www.cajasur.es).

En nombre y representación de la Entidad Emisora, visa todas las páginas y firma este Documento de Registro, en Córdoba a 17 de marzo de 2015

D. Emiliano Pozuelo de Gracia
Jefe de Mercado de Capitales
CajaSur Banco S.A.(Sociedad Unipersonal)