



2019

**MEMORIA
ANUAL**

'19

Bancofar
HEALTH BANKING



ÍNDICE



6

CARTA DEL PRESIDENTE

10

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

12

INFORME DE GESTIÓN 2019

24

**EVOLUCIÓN PRINCIPALES
EPÍGRAFES**

28

**ESTADOS FINANCIEROS
PÚBLICOS**

44

**DETALLES ESTADÍSTICOS
DE LOS RRHH**

46

**INFORME DE AUDITORÍA
Y CERTIFICADO RSC**

60

**MEMORIA CONSOLIDADA
(DISPONIBLE EN FORMATO DIGITAL)**

Carta del Presidente

2019





1.

Carta de la presidencia

Estimado accionista:

Las consecuencias del Brexit y la intensidad de la guerra comercial entre Estados Unidos y China incrementaron la incertidumbre global el año pasado, a lo que se unió la inestabilidad política y social de algunas zonas como Oriente Medio y América Latina; un escenario que perjudicó la actividad económica global y propició continuas revisiones a la baja de las perspectivas de crecimiento.

Este escenario ha perjudicado al comercio y a la actividad económica global. Los bancos centrales, ante este entorno, han optado por retrasar la normalización de su política monetaria; la FED bajó los tipos de interés en tres ocasiones y el BCE ha retrasado la subida de tipos al menos hasta dentro de dos años.

La economía española, por su parte, prosiguió por su senda de desaceleración. Cerró el ejercicio con un crecimiento del 2% y los tipos de interés mostraron una elevada volatilidad a lo largo del año, con descensos destacables en julio y agosto; en este entorno, las entidades de crédito nos vemos ante el difícil reto de mantener los márgenes en nuestras operaciones.

A esta situación se suma que tenemos que competir no solamente con otras entidades de crédito, sino con otros agentes de naturaleza no financiera, y atender las necesidades de nuestros clientes. Las palancas estratégicas en las que basamos nuestro modelo de gestión, y que apuestan de manera decidida por la modernización, la innovación y la digitalización del Banco, nos han permitido hacer frente a un mercado tan competitivo y haber obtenido resultados positivos en el ejercicio 2019; un beneficio después de impuestos de 3.657 mil euros, beneficio que continua con la senda de crecimiento de años anteriores y que se basa no sólo en el crecimiento del margen financiero, que se incrementa un 4,5% con respecto al del 2018, sino también por el descenso de la morosidad y, en consecuencia, de la recuperación de las provisiones.

Los principales indicadores del sector farmacéutico, como son el gasto por receta o el gasto farmacéutico, continúan mostrando un crecimiento ligero pero sostenido; nuestra entidad, cuya actividad está íntimamente ligada a la oficina de farmacia, tiene la firme voluntad de acompañar al sector en este período de crecimiento.

La inversión ha tenido un crecimiento sostenido a lo largo del ejercicio, incrementándose el saldo de créditos a clientes en un 14%, con un notable descenso de los deudores dudosos, cuyo ratio se sitúa en un 4,63% en diciembre de 2019. Por lo que respecta a la evolución de la cifra de negocio, el crecimiento es generalizado, con un incremento del 11,88% respecto al año pasado, destacando en términos relativos el crecimiento de los recursos fuera de balance y los créditos a la clientela, superiores en ambos casos al 10%.

La actividad Institucional, como no puede ser de otra manera, sigue siendo uno de los pilares fundamentales de nuestra actividad, con los acuerdos con las cooperativas farmacéuticas, los principales COF y asociaciones empresariales y prescriptores en la compraventa de farmacias.

Hemos cerrado un año 2019 con un buen resultado, que no habría sido posible sin el esfuerzo y la dedicación de todos los que trabajan en este banco; desde el Consejo de administración a todos los trabajadores del banco, un equipo humano extraordinario sin cuya labor no habríamos conseguido los objetivos que nos habíamos marcado.

Un fuerte abrazo.

Mateo Velasco
Presidente



Consejo de Administración

2019



PRESIDENTE

D. Mateo Velasco Arranz

VICEPRESIDENTE

Bidafarma, Sociedad Cooperativa
Andaluza, representada por
D. José Pablo Torres Asensio

CONSEJERO DELEGADO

D. Enrique Serra González

SECRETARIO

D. Alfonso Costa Cuadrench

VOCALES

Bidafarma Informática, S.A. representada
por D. Fernando Sanchez García

InFarCo, S.A., representada por D. José
Ignacio Centenera Jaraba

Bidafarma Consultoría de Servicios, S.A.
representada por D. Antonio Pérez Ostos

Farmacéutica del Mediterráneo, S.A.
representada por D. Carlos Coves López

D. Francisco Gil Fernández
D. Antonio José Alfonso Avello
D. Mauricio Gómez Villarino
D. Luis María Ortega Basagoiti
D. José Polimón López
Dña. Margarita Pery Trenor
D. Jesús María Aguilar Santamaría

Informe de Gestión

2019





1.

Evolución de los negocios y situación del banco

En el año 2019 los tipos de interés de referencia han mostrado una elevada volatilidad, destacando los descensos experimentados en los meses de julio y agosto y que han ocasionado que los mismos cerrasen el ejercicio en un nivel inferior al que mostraron en su inicio. En este entorno de tipos de interés, las entidades de crédito se enfrentan al difícil reto de mantener los márgenes de sus operaciones.

En el entorno actual, Bancofar tiene que competir no solamente con otras entidades de crédito, sino con otros agentes de naturaleza no financiera, y atender las necesidades de nuestros clientes obliga a apostar de manera decidida por la innovación y la digitalización.

En este contexto, el Banco ha logrado un beneficio después de impuestos de 3.657 mil euros, continuando la senda de crecimiento iniciado en los años precedentes. Este resultado se explica fundamentalmente por dos aspectos:

- Crecimiento del margen financiero de un 4,5% con respecto al de 2018.
- Como sucedió en el año anterior, el descenso de la morosidad y, en consecuencia, la recuperación de las provisiones.

En el sector farmacéutico, los principales indicadores (gasto farmacéutico, número de recetas, gasto por receta, etc....) continúan mostrando un crecimiento ligero pero sostenido. Nuestra entidad, cuya actividad está íntimamente ligada a la oficina de farmacia, tiene la voluntad de acompañar al sector en este período de crecimiento.

A continuación, se exponen los datos más relevantes del ejercicio 2019.

Por el lado de los recursos de clientes, las 2 magnitudes presentan una evolución muy positiva:

EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS	Miles de Euros			
	31/12/2018	31/12/2019	Variación	Variación %
Depósitos de la clientela	674.752	715.861	41.109	6,09%
Recursos de clientes fuera de balance	121.229	147.935	26.706	22,03%
Total recursos de clientes	795.981	863.796	67.815	8,52%

La estructura de los depósitos de la clientela a lo largo del ejercicio, en miles de euros, y sus costes medios anuales, han sido los siguientes:

	2018		2019	
	Miles de Euros Saldo Medio	% Coste Medio	Miles de Euros Saldo Medio	% Coste Medio
Pasivo a la vista	469.886	0,28%	564.464	0,27%
Pasivo a plazo	169.961	0,56%	173.626	0,43%
Total depósito de la clientela	607.908	0,38%	738.090	0,31%

Puede observarse que, en la situación actual de tipos, continúa el descenso en el coste medio de las dos categorías de producto, lo que ha llevado a nuestros clientes a decantarse por los depósitos a la vista, activos más líquidos y, adicionalmente, a buscar una rentabilidad mayor en recursos fuera de balance, especialmente en los fondos de inversión gestionados por el Grupo.

Por el lado de la inversión, los datos más relevantes se presentan en los siguientes cuadros:

EVOLUCIÓN DE LA INVERSIÓN	Miles de Euros			
	31/12/2018	31/12/2019	Variación	Variación %
Créditos a clientes, de los que:	1.204.978	1.374.932	169.954	14,10%
Deudores dudosos	70.686	63.604	-7.082	-10,02%
% Dudosos sobre total Inversión	5,87%	4,63%		
% Total Fondos sobre Dudosos	78%	77%		
Fondos de insolvencias (sin las provisiones para saldos fuera de balance)	55.153	48.748	-6.405	-11,61%
Para riesgos dudosos	43.169	36.010	-7.159	-16,58%
Para riesgos no dudosos	11.984	12.738	754	6,29%

Hay que destacar el sostenido avance de la inversión y el notable descenso de los dudosos hasta situarse en el 4,63% en diciembre de 2019.

La estructura de la inversión y su rentabilidad media anual han sido las siguientes:

	2018		Miles de Euros Saldo Medio	% Rent. Media
	Miles de Euros Saldo Medio	% Rent. Media		
Préstamos Personales	57.241	2,65%	57.735	2,38%
Préstamos Hipotecarios	232.400	1,98%	284.729	2,03%
Hipoteca mobiliaria	665.358	2,25%	769.427	2,16%
Créditos	70.073	3,11%	70.297	2,97%
Leasing	132	4,02%	113	4,08%
Otros conceptos	2.414	18,97%	2.386	17,40%
Total inversión	1.027.618	2,30%	1.184.686	2,21%

Se observa un descenso en la rentabilidad media que afecta a la mayoría de las tipologías de productos de inversión. Sin embargo, la caída se ve compensada en la cuenta de resultados por el aumento del volumen del total de inversión.

Por lo que respecta a la evolución de la cifra de negocio, los datos son los siguientes:

EVOLUCIÓN DE LA CIFRA DE NEGOCIO	Miles de Euros			
	31/12/2018	31/12/2019	Variación	Variación %
Negocio gestionado	2.000.959	2.238.728	237.769	11,88%

Aunque el crecimiento del negocio es generalizado, en términos relativos destaca el ascenso de los recursos fuera de balance y los créditos a la clientela, superiores en ambos casos al 10%.

En la cuenta de resultados, estos son los principales datos a tener en cuenta:

EVOLUCIÓN DE LA CUENTA DE RESULTADOS	Miles de Euros			
	31/12/2018	31/12/2019	Variación	Variación %
Margen de intereses	18.836	19.685	849	4,51%
Margen bruto	18.577	19.385	808	4,35%
Resultado antes de impuestos	4.996	5.084	88	1,76%
Resultado del ejercicio	3.593	3.657	64	1,78%

Como ya se ha comentado, el resultado del ejercicio ha sido muy satisfactorio y se explica por el crecimiento del margen de interés en un contexto de tipos muy complicado y la recuperación de dotaciones, causa fundamental del incremento en el resultado de explotación.

La evolución del margen de clientes se muestra en el siguiente cuadro:

MARGEN DE CLIENTES	%		
	2018	2019	Variación
Rentabilidad de la inversión en clientes	2,30%	2,21%	-0,09%
Coste de los recursos de clientes	0,38%	0,31%	-0,07%
Margen de clientes	1,92%	1,90%	-0,03%

El margen de clientes desciende levemente debido a la imposibilidad de trasladar por completo el recorte de la rentabilidad de la inversión al coste de los recursos de clientes que ya es bastante reducido. El objetivo en el ejercicio 2020 sería detener el descenso de la rentabilidad total de la cartera y reducir todavía el coste de los recursos de clientes.

Por último, se muestra la evolución de la ratio de eficiencia y de productividad:

RATIO DE EFICIENCIA	%		
	2018	2019	Variación
Gastos explotación / Margen bruto	76,44%	81,84%	5,40%

La evolución del ratio de eficiencia se debe al aumento de los gastos generales como consecuencia de la apuesta por la innovación y digitalización que está efectuando la entidad.

RATIO DE PRODUCTIVIDAD	Miles de Euros			
	31/12/2018	31/12/2019	Variación	Variación %
Volumen de negocio / N° de empleados	17.708	26.032	8.324	47,01%

2.

Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia, debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países. La mayoría de los Gobiernos están tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los de primera necesidad y sanitarios, cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre. En España, el Gobierno adoptó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, que en principio tendría una duración de 15 días naturales.

Esta situación está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

Para mitigar los impactos económicos de esta crisis, el miércoles 18 de marzo de 2020, en España se publicó el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19.

Con fecha 12 de marzo de 2020, el Banco Central Europeo y la Autoridad Bancaria Europea han anunciado una serie de medidas orientadas a mitigar el impacto en el sector bancario del coronavirus COVID-19. Entre esas medidas se encuentra la posibilidad por parte de los Bancos bajo su supervisión de usar parcialmente los instrumentos adicionales

de nivel 1 o nivel 2 para cumplir con los requisitos de Pilar 2, permitiéndose asimismo operar temporalmente por debajo de los niveles determinados por el colchón de conservación de capital.

Las consecuencias derivadas del COVID-19, se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en las cuentas anuales del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

Aunque a la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se ha producido ninguna consecuencia, el Banco espera que se produzcan acontecimientos significativos en el futuro derivados fundamentalmente del potencial empeoramiento de la solvencia y liquidez de sus clientes y, consecuentemente, de su capacidad de pago, lo que podría afectar negativamente a los ingresos por intereses y a las pérdidas por deterioro de activos financieros del Banco y, por tanto, a su beneficio antes de impuestos, de los que no es posible realizar una estimación fiable en la actualidad.

No obstante, el Banco considera que las medidas recientemente adoptadas por medio del Real Decreto-ley 8/2020 y por el Banco Central Europeo permitirán mitigar los impactos del COVID-19 sobre las familias y empresas y, en consecuencia, no se espera que la solvencia y liquidez del Banco a medio y largo plazo se vea afectada de forma significativa.

Entre la fecha de cierre y la fecha de formulación de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún otro hecho adicional que las afecte de forma significativa y que no se haya incluido en estas cuentas anuales.

3.

Evolución previsible del banco

En el ejercicio 2020 el Banco tiene la intención de continuar con la senda del crecimiento en todos los capítulos del balance, en inversión, en depósitos y recursos fuera de balance y seguir aportando un resultado positivo a sus accionistas y al grupo. En este sentido, el Banco continuará intensificando las relaciones con el resto de entidades que conforman el grupo Banco Caminos - Bancofar.

A la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales no es posible evaluar el impacto del COVID - 19 en el negocio del Banco.

4.

Actividades en materia de investigación y desarrollo

Debido al objeto social del Banco y su dimensión, no existen actividades significativas en materia de investigación y desarrollo.

5.

Adquisición de acciones propias

Durante el ejercicio 2019 el Banco no ha realizado operaciones con acciones propias.

7.

Servicio de atención al cliente

La Comisión Ejecutiva de Banco Caminos, S.A. aprobó en su reunión del 18 de septiembre de 2014 la adhesión de Bancofar, S.A. al “Reglamento para la Defensa del Cliente del Grupo Banco Caminos”.

6.

Uso de instrumentos financieros por el banco

Durante el ejercicio 2019 el Banco ha llevado a cabo la contratación de un derivado de cobertura para su cartera de préstamos a tipo fijo, con el fin de cubrirse ante posibles subidas de tipos de interés.

La exposición a los riesgos de precio, liquidez, crédito y flujo de caja se analizan detenidamente en distintos apartados de la memoria del ejercicio 2019.

Este Reglamento contempla, entre otros aspectos, que el Servicio de Atención al Cliente del Grupo Banco Caminos atenderá y resolverá las quejas y reclamaciones que le sean presentadas por quienes reciban los servicios financieros de todas las sociedades financieras del Grupo a las que se extiende el ámbito de aplicación del mismo (Banco Caminos, S.A. y Entidades Dependientes a las que resulta de aplicación lo dispuesto en la Orden ECO/734/2004 de 11 de marzo, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y defensor del cliente de las entidades financieras).

De esta manera, en virtud de lo dispuesto en la indicada Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras, las siguientes Entidades Dependientes se encuentran sujetas a las obligaciones y deberes que a este respecto requiere dicha Orden, centralizándose la atención y resolución de reclamaciones a través del Servicio de Atención al Cliente de Banco Caminos, S.A.

ENTIDAD

Banco Caminos S.A.

Gestifonsa S.G.I.I.C., S.A.U.

Gefonsa, Sociedad de Valores, S.A.U. (absorbida por Banco Caminos, S.A. en 2019)

Gespensión Caminos, S.A.U.

Bancofar, S.A.

El Grupo Banco Caminos al que pertenece el Banco, cumple las obligaciones y deberes de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 44/2002 de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero y la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo sobre los Departamentos y Servicios de Atención al Cliente y Defensor del Cliente de las Entidades Financieras.

A continuación, se presentan los principales datos relativos a reclamaciones de clientes relacionadas con la actividad del Banco durante los ejercicios 2019 y 2018:

Por su parte, la tipología de las reclamaciones resueltas ha sido la siguiente:

TIPOLOGÍA DE LAS RECLAMACIONES ADMITIDAS A TRÁMITE	Nº reclamaciones	
	2019	2018
Préstamos y créditos hipotecarios	9	9
Varios	7	3

NÚMERO DE RECLAMACIONES

	2019	2018
N.º reclamaciones recibidas	32	52
N.º reclamaciones admitidas a trámite	16	12
N.º reclamaciones desestimadas	16	40
N.º reclamaciones resueltas desfavorablemente al cliente	14	11
N.º reclamaciones resueltas a favor del cliente	2	1

ÓRGANO DE RESOLUCIÓN

	2019	2018
S.A.C del Grupo Banco Caminos, S.A.	13	5
Defensor del cliente del Grupo Banco Caminos, S.A.	3	7



23

MEMORIA ANUAL

Evolución Principales Epígrafes

2019





1.

Capital social

A l 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social del Banco era de 75.231 miles de euros, representado por 12.517.592 acciones nominativas de 6,01 euros del valor nominal, totalmente suscritas y desembolsadas, todas con los mismos derechos económicos y políticos.

Según se indica en la Nota 1, el 1 julio de 2014 se elevó a público el acuerdo firmado entre Bankia y Banco Caminos, S.A. para la transmisión de acciones del 70,2% de las acciones representativas del capital social del Banco. Adicionalmente, en el citado acuerdo, establecía la posibilidad de que el resto de accionistas minoritarios del Banco se pudieran adherir al acuerdo, y transmitir también sus acciones a Banco Caminos, S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición del accionariado del Banco era la siguiente:

TITULAR	2019		2018	
	Valor Nominal (euros)	% de participación	Valor Nominal (euros)	% de participación
Banco Caminos, S.A.	62.152.794	83%	61.221.857	81%
Otros accionistas	13.077.934	17%	14.008.871	19%
	75.230.728	100%	75.230.728	100%

El Banco realiza un volumen significativo de transacciones con su principal accionista y con el grupo en el que está integrado (véase Nota 22).

2. Inversión crediticia

El Crédito a la Clientela a 31 de diciembre de 2019 representa el 95,02% sobre el Activo del Balance, que asciende a 1.446.927 miles de euros.

El total de créditos y préstamos vivos a clientes es de 1.374.932 miles de euros, siendo en su mayoría con garantía hipotecaria.

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO A LA CLIENTELA	Miles de Euros			
	2019	2018	2017	2016
	1.374.932	1.204.978	1.069.866	913.795

En el ejercicio 2019, se han concedido en Bancofar préstamos y créditos por un importe total de 508.257 miles de euros, distribuidos en 1.991 operaciones.

En el cuadro adjunto se desglosan estas operaciones por tipo de garantía:

PRÉSTAMOS CONCEDIDOS EN 2019	Miles de Euros	
	Importe concedido	Nº de cuentas
Garantía		
Gtía Personal	16.216	617
Gtía Hipotec. Inmobiliaria	77.687	388
Gtía Dineraria	4.155	36
Gtía Hipot Mobiliaria	216.010	257
Gtía Fondo Comercio	16.216	6
TOTAL	315.671	1.304

CRÉDITOS FORMALIZADOS EN 2019	Miles de Euros	
	Importe concedido	Nº de cuentas
Garantía		
Gtía Personal	62.314	682
Gtía Hipotec.	272	1
Gtía Fondo Pública	130.000	4
TOTAL	192.586	687

3.

Avales

Durante el ejercicio 2019, Bancofar ha concedido 7 avales por un importe de 150 miles de euros:

AVALES	Miles de Euros	
	Importe concedido	Nº de cuentas
	150	7

Estados financieros públicos

2019





ACTIVO	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	80.931	79.506
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Derivados	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	507	-
Instrumentos de patrimonio	507	-
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	32	32
Instrumentos de patrimonio	32	32
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-

ACTIVO	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
Activos financieros a coste amortizado	1.329.021	1.153.128
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	1.329.021	1.153.128
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	5.070	4.816
Clientela	1.323.951	1.148.312
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	2.789	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	-	-
Dependientes	-	-
Negocios conjuntos	-	-
Asociadas	-	-
Activos tangibles	3.159	2.514
Inmovilizado material	2.986	2.341
De uso propio	2.986	2.341
Cedido en arrendamiento operativo	-	-
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-
Inversiones inmobiliarias	173	173
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	-	-
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento</i>	-	-
Activos intangibles	784	369
Fondo de comercio	-	-
Otros activos intangibles	784	369
Activos por impuestos	19.868	20.433
Activos por impuestos corrientes	23	591
Activos por impuestos diferidos	19.845	19.842
Otros activos	7.971	991
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Existencias	-	-
Resto de los otros activos	7.971	991
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.865	2.393
TOTAL ACTIVO	1.446.927	1.259.366

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2019.

PASIVO	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-
Derivados	-	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Depósitos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	1.335.945	1.152.998
Depósitos	1.317.345	1.140.624
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	601.224	465.535
Clientela	716.121	675.089
Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Otros pasivos financieros	18.600	12.374
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	2.789	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	-

PASIVO	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
Provisiones	3.550	3.587
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	192	202
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	-	-
Compromisos y garantías concedidos	89	92
Restantes provisiones	3.269	3.293
Pasivos por impuestos	1.427	396
Pasivos por impuestos corrientes	1.427	396
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Capital social reembolsable a la vista	-	-
Otros pasivos	2.188	3.218
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
TOTAL PASIVO	1.345.899	1.160.199

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2019.

PATRIMONIO NETO	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
Fondos propios	101.028	99.167
Capital	75.231	75.231
Capital desembolsado	75.231	75.231
Capital no desembolsado exigido	-	-
<i>Pro memoria capital no exigido</i>	-	-
Prima de emisión	451	451
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	-	-
Componentes de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos	-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-
Otros elementos de patrimonio neto	-	-
Ganancias acumuladas	21.689	19.892
Reservas de revalorización	-	-
Otras reservas	-	-
(-) Acciones propias	-	-
Resultado del ejercicio	3.657	3.593
(-) Dividendos a cuenta	-	-

PATRIMONIO NETO	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
Otro resultado global acumulado	-	-
Elementos que no se reclasifican en resultados	-	-
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para su venta	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	-	-
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
Conversión de divisas	-	-
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para su venta	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	101.028	99.167
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.446.927	1.259.366
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		
Compromisos de préstamos concedidos	209.735	176.554
Garantías financieras concedidas	2.403	2.514
Otros compromisos concedidos	-	-

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2019.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
Ingresos por intereses	27.661	25.066
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Activos financieros a coste amortizado	27.661	25.066
Restantes ingresos por intereses	-	-
(Gastos por intereses)	(7.976)	(6.230)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	-	-
A) MARGEN DE INTERESES	19.685	18.836
Ingresos por dividendos	12	4
Ingresos por comisiones	1.654	1.874
(Gastos por comisiones)	(1.941)	(1.911)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-
Restantes activos y pasivos financieros	-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	-	-
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	7	-
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	7	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-	-
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	-	-
Otros ingresos de explotación	831	570
(Otros gastos de explotación)	(863)	(796)
<i>De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
B) MARGEN BRUTO	19.385	18.577
(Gastos de administración)	(15.864)	(14.200)
(Gastos de personal)	(7.242)	(7.449)
(Otros gastos de administración)	(8.622)	(6.751)
(Amortización)	(586)	(392)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	(712)	(2.330)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación)	3.013	3.062
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	(577)	-
(Activos financieros a coste amortizado)	3.590	3.062
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)	-	-
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	-	-
(Activos tangibles)	-	-
(Activos intangibles)	-	-
(Otros)	-	-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	-	-
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(152)	279
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	5.084	4.996
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	(1.427)	(1.403)
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	3.657	3.593
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	3.657	3.593

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2019.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
Resultado del ejercicio	3.657	3.593
Otro resultado global	-	-
Elementos que no se reclasificarán en resultados	-	-
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	-	-
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Conversión de divisas	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	-	-
Resultado global total del ejercicio	3.657	3.593

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2019.

Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

FUENTES DE LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado del ejercicio	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura [antes de la reexpresión] 2019	75.231	451	-	-	19.892	-	-	-	3.593	-	-	99.167
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 2019	75.231	451	-	-	19.892	-	-	-	3.593	-	-	99.167
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	3.657	-	-	3.657
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	1.797	-	-	-	(3.593)	-	-	(1.796)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.796)	-	-	(1.796)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	1.797	-	-	-	(1.797)	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 2019	75.231	451	-	-	21.689	-	-	-	3.657	-	-	101.028

Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

FUENTES DE LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO(*) (Miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado del ejercicio	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura [antes de la reexpresión] 2018	75.231	451	-	-	18.345	-	-	-	3.094	-	-	97.121
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 2018	75.231	451	-	-	18.345	-	-	-	3.094	-	-	97.121
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	3.593	-	-	3.593
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	1.547	-	-	-	(3.094)	-	-	(1.547)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.547)	-	-	(1.547)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	1.547	-	-	-	(1.547)	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 2018 (*)	75.231	451	-	-	19.892	-	-	-	3.593	-	-	99.167

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2019.

Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	4.378	12.921
Resultado del ejercicio	3.657	3.593
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	586	392
Amortización	392	391
Otros ajustes	3.027	(1.130)
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	(183.381)	(137.026)
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(507)	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Activos financieros a coste amortizado	(175.894)	(136.762)
Otros activos de explotación	(6.980)	(264)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	181.916	147.952
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	182.946	147.504
Otros pasivos de explotación	(1.030)	448
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(1.427)	(860)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.156)	1.162
Pagos	(1.406)	(400)
Activos tangibles	(176)	(117)
Activos intangibles	(653)	(283)
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	-	-
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	(577)	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Miles de Euros	
	2019	2018 ^(*)
Cobros	250	1.562
Activos tangibles	-	28
Activos intangibles	-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	-	-
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	1.534
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	250	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1.797)	(1.547)
Pagos	(1.797)	(1.547)
Dividendos	(1.797)	(1.547)
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	1.425	12.536
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	79.506	66.970
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	80.931	79.506
<i>PRO MEMORIA: COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</i>		
Efectivo	364	328
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	62.158	65.004
Otros depósitos a la vista	18.409	14.174
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2019.

Detalles Estadísticos de los RRHH

2019



1.

Detalle estadístico de los RRHH

	2019				2018			
	Nº al final del ejercicio				Nº al final del ejercicio			
	Hombres	Mujeres	Total	Nº Medio	Hombres	Mujeres	Total	Nº Medio
Alta Dirección	-	-	-	-	3	-	3	3
Directivos y Técnicos	27	6	33	35	23	11	34	35
Otro personal administrativo y comercial	31	22	53	54	43	33	76	72
	58	28	86	89	69	44	113	110

Informe de Auditoría

2019







Informe de Auditoría



Informe de Auditoría de Bancofar, S.A.

Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Bancofar, S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2019



KPMG Auditores, S.L.
KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259C
28046 - Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los Accionistas de Bancofar, S.A.

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bancofar, S.A. (en adelante, el Banco), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Banco a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Deterioro de valor de préstamos y anticipos a la clientela
Véanse notas 6.1 y 10.3 de las cuentas anuales

Cuestión clave de la auditoría	Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría
<p>La cartera de préstamos y anticipos a la clientela del Banco presenta un saldo neto al 31 de diciembre de 2019 de 1.323.952 miles de euros, ascendiendo el importe de las provisiones por deterioro constituidas a dicha fecha a 48.748 miles de euros.</p> <p>El proceso de estimación del deterioro de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela por riesgo de crédito, de acuerdo con la Circular 4/2017 del Banco de España, es una estimación significativa y compleja.</p> <p>En el caso del análisis individualizado, estas provisiones sobre las carteras de préstamos y anticipos a la clientela deteriorados tienen en consideración las estimaciones de la evolución de los negocios de los deudores y del valor de mercado de las garantías existentes sobre las operaciones crediticias.</p> <p>En el caso del análisis colectivo, el Banco aplica las soluciones alternativas de la Circular 4/2017, y los principales aspectos que se toman en consideración son la identificación y clasificación de exposiciones crediticias en vigilancia especial o deterioradas, la segmentación de las carteras, y la utilización de hipótesis significativas como el valor realizable de las garantías asociadas a las operaciones crediticias.</p> <p>La consideración de esta cuestión como clave en nuestra auditoría se basa tanto en la significatividad de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela para el Banco, y por tanto de la eventual provisión, como en la relevancia y complejidad del proceso de clasificación de los activos financieros a efectos de la estimación de su deterioro y del cálculo de dicho deterioro.</p>	<p>Nuestro enfoque de auditoría en relación con la estimación del deterioro por riesgo de crédito de préstamos y anticipos a la clientela realizada por el Banco ha incluido tanto la evaluación de los controles relevantes vinculados a los procesos de estimación del deterioro como la realización de diferentes pruebas de detalle sobre dicha estimación.</p> <p>Nuestros procedimientos relativos al entorno de control se han centrado en las siguientes áreas clave: Gobernanza, políticas contables, refinanciamientos y reestructuraciones, seguimiento de las operaciones vivas, proceso de estimación de provisiones y evaluación de la integridad, exactitud, calidad y actualización de los datos y del proceso de control y gestión establecido.</p> <p>Nuestras pruebas de detalle sobre la estimación del deterioro han sido, entre otras, las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Deterioro de operaciones individualmente significativas: hemos seleccionado una muestra de la población de riesgos significativos y hemos evaluado la adecuación de su clasificación en función del riesgo de crédito, así como la provisión registrada. - En relación con las provisiones por deterioro estimadas colectivamente, hemos evaluado el enfoque metodológico empleado por el Banco, llevando a cabo una evaluación de la integridad de los saldos de entrada en el proceso así como una validación del adecuado funcionamiento del motor de cálculo. <p>Finalmente, hemos evaluado si la información detallada en las notas de la memoria resulta adecuada, de conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable a el Banco.</p>



3

Riesgos asociados a la Tecnología de la Información

Cuestión clave de la auditoría	Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría
<p>La operativa del Banco se encuentra soportada por un entorno tecnológico complejo y en constante evolución, que debe responder de forma fiable y eficiente a los requerimientos del negocio y asegurar un correcto procesamiento de la información financiera.</p> <p>En este sentido la correcta evaluación del adecuado mantenimiento de las aplicaciones y sistemas informáticos utilizados en la elaboración de la información financiera, la explotación de dichos sistemas y aplicaciones, así como la adecuada seguridad física y lógica de la información es muy relevante, por lo que lo hemos considerado una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Con la ayuda de nuestros especialistas en sistemas de información hemos realizado pruebas relacionadas con el control interno de los procesos y sistemas que intervienen en la elaboración de la información financiera en los siguientes ámbitos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Entendimiento de la plataforma tecnológica y de los flujos de información relacionados con los estados financieros. - Identificación de los controles clave que garantizan el procesamiento de la información financiera relevante. - Pruebas sobre los controles clave de aplicación relacionados con los procesos de negocio más relevantes para la generación de la información financiera. - Pruebas sobre los controles relacionados con la seguridad (acceso físico y lógico), operación, mantenimiento (gestión de cambios) y desarrollo de aplicaciones y sistemas. - Pruebas sustantivas de auditoría para complementar las pruebas sobre el control interno del Banco.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto de lo señalado en la nota 25 de la memoria adjunta, en la que los administradores hacen mención al hecho posterior en relación con la emergencia sanitaria asociada a la propagación del Coronavirus COVID-19 y la evaluación de sus consecuencias a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, así como las dificultades que conlleva la estimación de los potenciales impactos futuros que podría tener esta situación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.



Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores del Banco y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento del Banco obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores del Banco y de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Banco, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a el Banco en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores del Banco.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.



Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Banco en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Banco una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Banco, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional para la Comisión de Auditoría y Cumplimiento _____

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Banco de fecha 17 de abril de 2020.

Periodo de contratación _____

La Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco celebrada el 28 de mayo de 2019 nos nombró como auditores del Banco por un periodo de 3 años, contado a partir del ejercicio que se inicia el 1 de enero de 2019.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Salvador Quesada Torrejón
Inscrito en el R.O.A.C. nº 18.303

17 de abril de 2020



55

MEMORIA ANUAL



Certificado RSC



CERTIFICADO RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA



AUTOCONTROL (Asociación para la Autorregulación de la Comunicación Comercial), es una asociación sin ánimo de lucro establecida en 1995 que se encarga de gestionar el sistema de autorregulación publicitaria en España. Está formada por los principales anunciantes, agencias, medios y asociaciones sectoriales y su objetivo es contribuir a que la publicidad constituya un instrumento particularmente útil en el proceso económico, velando por el respeto a la ética publicitaria y a los derechos de los consumidores, con la exclusión de la defensa de intereses particulares.

AUTOCONTROL forma parte de EASA (European Advertising Standards Alliance) y ICAS (International Council for Ad Self-Regulation) y, además, ha acreditado el cumplimiento de los requisitos establecidos por la Ley de Competencia Desleal para los sistemas de autorregulación.

BANCOFAR, S.A.

> Calidad de Asociado

Es socio de pleno derecho de AUTOCONTROL y mantuvo su calidad de asociado durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, como así consta en la relación de asociados que publicamos en nuestra memoria anual de 2019.

> Cumplimiento de Códigos Deontológicos

Se compromete a cumplir en todas sus comunicaciones comerciales el Código de Conducta Publicitaria de AUTOCONTROL, basado en el Código Internacional de Prácticas Publicitarias de la Cámara Internacional de Comercio (CCI).

> Actividad de control previo de la licitud y corrección deontológica de la publicidad

Puede, con anterioridad a su difusión, solicitar el asesoramiento del Gabinete Técnico de AUTOCONTROL en aquellos casos en los que tenga dudas acerca de la licitud y corrección deontológica de sus comunicaciones comerciales, con el fin de asegurar el cumplimiento normativo y evitar incurrir en posibles infracciones y riesgos reputacionales.

> Sometimiento al Jurado de la Publicidad

Se compromete, así mismo, a cumplir las resoluciones emitidas por el Jurado de la Publicidad como resultado de eventuales reclamaciones presentadas ante este órgano de resolución extrajudicial de controversias, ya sea por parte de consumidores u asociaciones de consumidores, empresas de la competencia u otros sectores, u organismos de la Administración.

Para que así conste, firmo el presente certificado, en Madrid, a 27 de enero de 2020.

José Domingo Gómez Castallo
Director General de AUTOCONTROL

CERTIFICADO RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

INFORME DE ACTIVIDAD 2019

Este informe recoge las solicitudes, consultas y reclamaciones atendidas por AUTOCONTROL durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, relativas a la publicidad de la que es responsable:

BANCOFAR, S.A.

ASESORAMIENTO PREVIO DE LA PUBLICIDAD

> **Copy Advice***: Informe elaborado por el Gabinete Técnico de AUTOCONTROL, confidencial, voluntario y no vinculante, sobre la corrección legal y deontológica de anuncios o proyectos de anuncios, revisados antes de su emisión.

COPY ADVICE* SOLICITADO POR		RESULTADO DE LOS COPY ADVICE*	
La empresa	21	Positivos: No se aprecian inconvenientes al contenido del anuncio	10
Intermediarios	0	Con modificaciones: Se ha recomendado introducir cambios en el anuncio	11
Total Copy Advice*	21	Negativos: Se ha desaconsejado la difusión del anuncio	0

> **Consultas deontológicas:** Resolución de dudas u otras cuestiones generales de índole publicitaria. 5

> **Web Advice*:** Revisión de la corrección deontológica de los contenidos publicitarios de la página web sometida al análisis. 0

ASESORAMIENTO EN PROTECCIÓN DE DATOS Y PRIVACIDAD

> **Data Advice*:** Herramienta de asesoramiento para las diferentes necesidades que se plantean en el cumplimiento y adecuación a la normativa de protección de datos. 0

> **Cookie Advice*:** Consultoría técnica y jurídica para el cumplimiento de la normativa de cookies sobre la página web sometida al análisis. 0

> **Web Advice*:** Revisión de las cláusulas de protección de datos de la página web, incluyendo la política de privacidad y otras cláusulas utilizadas en los formularios de recogida de datos. 0

TRAMITACIÓN DE RECLAMACIONES

> **Resoluciones sobre Publicidad:** Resolución de controversias y reclamaciones en materia publicitaria. 0

Iniciadas a instancia de la propia empresa	0
Dirigidas contra una publicidad de la que es responsable la empresa	0

Para que así conste, firmo el presente certificado, en Madrid, a 27 de enero de 2020.



José Domingo Gómez Castallo
Director General de AUTOCONTROL

C/ Príncipe de Vergara 109
5ª planta, 28002 Madrid
T: +34 91 309 66 37

CERTIFICADO RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA



A LOS EFECTOS DE CONCESIÓN DEL DISTINTIVO "IGUALDAD EN LA EMPRESA"

A los efectos que procedan y, en particular, en relación a las exigencias previstas por el artículo 6.1.b) del Real Decreto 1615/2009, de 26 de octubre – que ha sido modificado por el Real Decreto 850/2015, de 28 de septiembre – por el que se regula la concesión y utilización del distintivo «Igualdad en la Empresa», desarrollando el artículo 50 de la Ley Orgánica 3/2007, de 22 de marzo, para la igualdad efectiva de mujeres y hombres.

El citado precepto dispone:

"Documentación. 1. Las candidaturas [de concesión del distintivo "Igualdad en la Empresa"] además de la documentación acreditativa de los extremos citados en el artículo 4, deberán ir acompañadas de la siguiente documentación: (...) b) El balance o informe sobre las medidas o planes de igualdad implantados en la empresa conforme al artículo 4.2.g). En aquellas entidades con la obligación legal o convencional de tener aprobado un plan de igualdad abordará aspectos relacionados con las condiciones de trabajo, el modelo organizativo, la responsabilidad social de la empresa o la difusión y publicidad de los productos y servicios ofrecidos por la misma".

BANCOFAR, S.A.

- 0 Casos resueltos durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 por el Jurado de la Publicidad de AUTOCONTROL iniciados por reclamaciones dirigidas contra una publicidad de la que es responsable la Empresa por razón de discriminación sexual.

Resultado de los casos:

- 0 **Aceptación de la reclamación** por el reclamado y compromiso de cese o rectificación de la publicidad (sin intervención del Jurado de la Publicidad)
- 0 **Acuerdo de mediación** entre reclamante y reclamado con la intervención de AUTOCONTROL (sin intervención del Jurado de la Publicidad)
- 0 **Resoluciones del Jurado de la Publicidad**
 - 0 Estimación
 - 0 Estimación parcial
 - 0 Desestimación

Para que así conste, firmo el presente certificado, en Madrid, a 27 de enero de 2020.



José Domingo Gómez Castallo
Director General de AUTOCONTROL

© Bancofar, S.A.
C/ Almagro, 8
28010 Madrid

www.bancofar.es

Quedan rigurosamente prohibidas sin la autorización escrita del titular de este "copyright", bajo las sanciones establecidas en las leyes, la reproducción total o parcial de esta obra por cualquier medio o procedimiento, comprendidos la reprografía y el tratamiento informático, y la distribución de ejemplares de ella mediante alquiler o préstamo público.

Depósito Legal: M-13633-2020
Impreso en España



MEMORIA ANUAL

'19



C/ Almagro, 8 – 28010 Madrid

T: 901 10 10 15

BANCOFAR.ES