

WIZINK BANK, S.A.

Informe de auditoría independiente,
cuentas anuales e informe de gestión al
31 de diciembre de 2016





INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los Accionistas de WiZink Bank, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de la Sociedad WiZink Bank, S.A. que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los Administradores 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 de WiZink Bank, S.A. de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la Entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los 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 de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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





Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad WiZink Bank, S.A. al 31 de diciembre de 2016, 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 y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de WiZink Bank, S.A., la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de WiZink Bank, S.A.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Pedro Barrio Luis

24 de abril de 2017



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2017 Nº 01/17/29064
COPIA

.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....



INFORME ANUAL 2016

11

Índice

Información general.....	6
INFORME DE GESTION.....	7-29
Entorno macroeconómico.....	9
El modelo de WIZink Bank.....	15
Evolución del balance y resultados.....	16
Solvencia.....	20
Gestión del riesgo.....	21
Hechos posteriores al cierre.....	29
Medio ambiente.....	29
Investigación y desarrollo.....	29
CUENTAS ANUALES.....	30-153
Informe de auditores independientes.....	32
Responsabilidad de la información.....	34
Estados públicos.....	35-42
Memoria.....	43
ANEXOS	
Anexo I – Informe Bancario Anual.....	144-145
Anexo II – Efecto en la presentación del Balance y Cuenta de Resultados del cambio normativo.....	146-149
Anexo III – Balance y Cuenta Pública Reexpresados por el cambio de criterio contable a 31 de diciembre de 2015.....	150-153

Información General

El WiZink Bank, S.A. (anteriormente denominada Bancopopular-e, S.A.) se constituyó en Madrid y tuvo su origen en la sociedad Abacá, Crédito y Financiación EFC, S.A., adoptando la actual denominación social desde el 15 de junio de 2016 y está inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 12.468, sección 8ª del libro de Sociedades, hoja 178, inscripción M-198.598. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 2016 ha cumplido su ejercicio social número 20. La sede social se encuentra en la calle Ulises, 16-18. 28043 Madrid.

La documentación financiera contable y estadística que aparece a continuación ha sido elaborada con criterios analíticos de máxima objetividad, detalle, claridad informativa y homogeneidad en el tiempo, a partir de los estados financieros que se rinden periódicamente con carácter reservado al Banco de España.

En el cálculo de saldos medios se han utilizado datos diarios, mensuales o trimestrales, de acuerdo con la información disponible en cada caso. Las cifras entre paréntesis indican que los correspondientes valores se restan en los procesos de cálculo, o que se trata de diferencias o tasas de variación negativas.

INFORME DE GESTIÓN



Entorno macroeconómico

1. INTRODUCCIÓN

El ejercicio 2016 se ha caracterizado por un crecimiento sólido del PIB español, así como por una mejora generalizada de las principales variables macroeconómicas. El PIB de España ha encadenado cuatro trimestres consecutivos de crecimiento alcanzando un 3,2% en el conjunto del año. Cabe destacar también la reducción de -10,9 puntos porcentuales en la tasa de desempleo interanual, situándose en el 18,6% a diciembre de 2016, manteniendo así la tendencia decreciente iniciada en 2013, si bien los niveles actuales continúan situándose por encima de la mayoría de países desarrollados.

El pasado mes de octubre, el Fondo Monetario Internacional revisó a la baja las perspectivas de crecimiento de la economía mundial para 2016 y 2017, principalmente por el impacto de la decisión de Reino Unido de abandonar la Unión Europea ("Brexit") y por un debilitamiento mayor de lo previsto del crecimiento de Estados Unidos. Estos factores han agudizado la presión a la baja sobre las tasas de interés mundiales, y se prevé que la política monetaria mantenga una orientación acomodaticia durante más tiempo. No obstante, la reacción de los mercados ante el shock del Brexit fue ordenada, el impacto que en última instancia este tendrá no está nada claro, ya que el destino de los acuerdos institucionales y comerciales entre el Reino Unido y la Unión Europea es incierto. Las elecciones presidenciales y legislativas celebradas en Estados Unidos el pasado 8 de noviembre se saldaron con el inesperado triunfo de Donald Trump y con sendas mayorías republicanas, tanto en la Cámara de Representantes como en el Senado. Aunque la reacción inicial de los mercados financieros fue adversa, en pocas horas esa tendencia revirtió en las principales economías avanzadas.

Adicionalmente, las perspectivas de China a corto plazo se han aliviado respecto al año anterior, gracias a la adopción de políticas que están fomentando el crecimiento. En lo que respecta a las materias primas, el pasado 30 de noviembre los países de la OPEP alcanzaron un acuerdo para restringir la producción mundial de crudo, al que se sumaron posteriormente los países productores que no son miembros de la organización. Esta decisión habría podido contribuir, al impulsar la inflación esperada, a reforzar el movimiento alcista de las rentabilidades de la deuda soberana.

En la Eurozona se mantiene un crecimiento positivo, si bien este se ha acentuado en los últimos meses por el precio de las materias primas. En concreto, el PIB creció un 0,1% en el segundo trimestre, un 0,4% en el tercer trimestre y un crecimiento estimado del 1,1% en el cuarto trimestre.

En el contexto europeo, las expectativas del Banco Central Europeo de un periodo de baja inflación -determinantes en las decisiones de política monetaria - se han cumplido, de forma que en diciembre tomó la decisión de extender el programa de compra de activos hasta diciembre de 2017 o hasta que la inflación alcance el objetivo del 2%, así como de reducir la facilidad de depósito hasta el -0,3%.

Los tipos de la deuda soberana española se han mantenido reducidos en el año 2016, marcados principalmente por la política monetaria acomodaticia del Banco Central Europeo. El conjunto de los acontecimientos, junto a la mejora de las expectativas sobre la situación económica española, se han reflejado en la evolución de la prima de riesgo que ha cerrado el año en 118 puntos básicos.

La divergencia entre la política monetaria de la Reserva Federal en Estados Unidos y la del Banco Central Europeo ha continuado fomentado la depreciación del Euro frente al Dólar, estableciéndose el tipo de cambio en 1,05 Dólar-Euro a cierre de año.

Una vez más hay que señalar los retos a los que se enfrenta la economía española: el desempleo, la demografía, la sostenibilidad fiscal y el endeudamiento, factores que obligan a la prudencia.

2. PRODUCCIÓN

En términos interanuales, el Producto Interior Bruto ha mostrado un crecimiento significativo en 2016, con un incremento trimestral del PIB del 0,8% en el primer y segundo trimestre, un 0,7% en el tercer y cuarto trimestre. En conjunto, el PIB creció un 3,2% en 2016, la tasa más elevada desde el 2007 (3,8%).

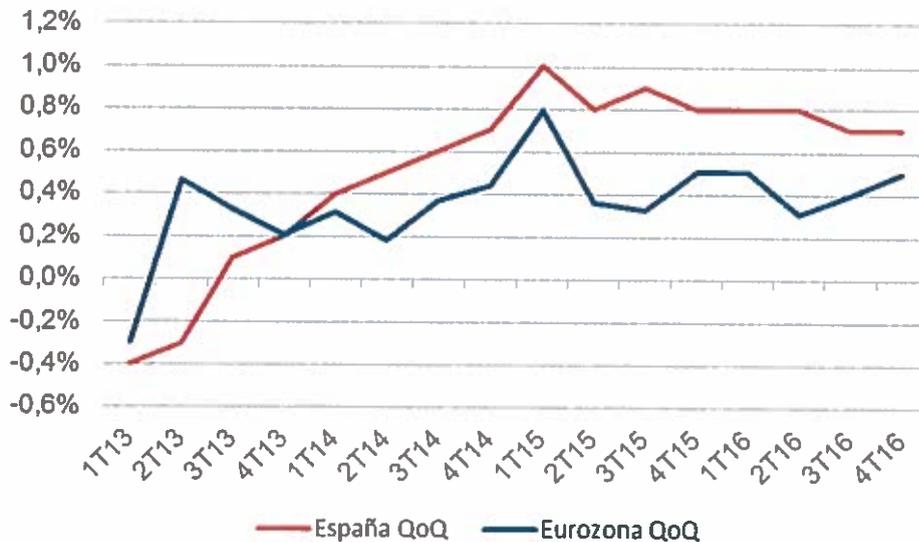
La expansión de la actividad se debe principalmente a la mejora de la demanda interna privada, si bien los indicadores adelantados apuntan a una ralentización de la misma. Adicionalmente, la inversión empresarial mantuvo una tendencia positiva, promovida por un aumento en la oferta del crédito y una utilización superior de la capacidad productiva.

Con respecto a la demanda exterior en España, el ejercicio ha estado marcado por un crecimiento ascendente tanto de las exportaciones como de las importaciones. La variación interanual en el tercer trimestre registró un avance de 2,8% en las exportaciones de bienes y servicios, mientras que las importaciones aumentaron un 0,9%. De esta manera, la contribución de la demanda externa neta al crecimiento anual del PIB trimestral es de 0,6% en el tercer trimestre, una décima superior a la registrada en el segundo trimestre.

En la Eurozona se mantiene un crecimiento positivo, pero se sitúa por debajo de la tendencia histórica. En concreto, el PIB creció un 0,5% en el primer trimestre, un 0,3% en el segundo trimestre, un 0,4% en el tercer trimestre y un

crecimiento estimado del 0,5% en cuarto trimestre, en conjunto el PIB creció un 1,8% en 2016 según últimas estimaciones de la Comisión Europea. Además, el comercio exterior se ha incrementado en los dos primeros trimestres del año, no así en el tercero, que ha reflejado un descenso intertrimestral del -1,8%. Respecto a las exportaciones e importaciones han reflejado un incremento en el tercer trimestre del 0,1% y 0,2% respectivamente.

Figura 1: Evolución trimestral del Producto Interior Bruto real en España y Eurozona



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Eurostat

3. EMPLEO, SALARIOS Y COSTES

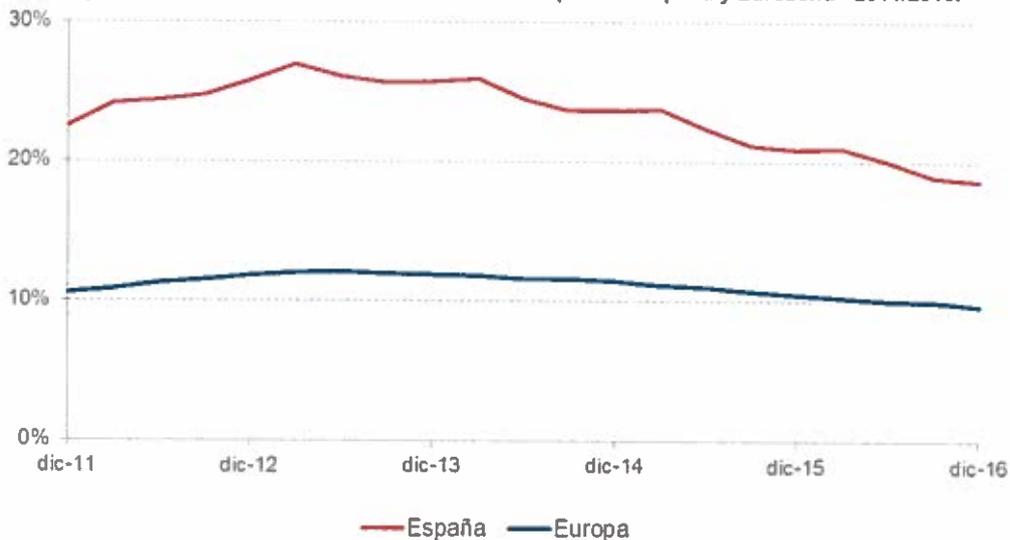
En 2016 se ha mantenido la tendencia decreciente de la tasa de desempleo. Desde que llegara a máximos en el primer trimestre de 2013 (26,9%), la tasa se ha reducido hasta situarse en el 18,6% en el cuarto trimestre de 2016. Si bien es cierto que la evolución es positiva, los niveles de desempleo todavía se encuentran en niveles superiores a los de la gran mayoría de economías avanzadas.

La remuneración por asalariado ha mantenido una evolución positiva pero contenida durante 2016, con un crecimiento interanual nulo en el primer trimestre, 0,3% en el segundo trimestre, y 0,1% en el tercer trimestre (datos corregidos de efectos estacionales y de calendario).

En cuanto a los costes laborales, mientras que en el 2015 la variación anual fue nula a cierre del ejercicio, en 2016 se ha experimentado un ligero retroceso del mismo, con un retroceso acumulado hasta el tercer trimestre del -0,2%.

En la Eurozona la tasa de desempleo en el cuatro trimestre fue del 9,7%, su nivel más bajo en casi cuatro años

Figura 2: Evolución reciente de la tasa de desempleo en España y Eurozona - 2011/2016.



Fuente: INE, Eurostat

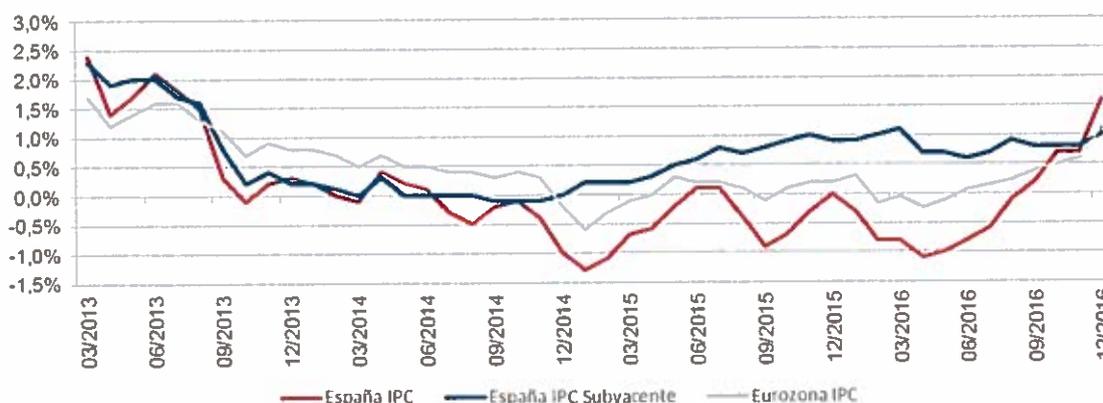
4. PRECIOS

El IPC ha mantenido una evolución decreciente en 2016, situándose en tasas negativas en todos los meses del año, a excepción de septiembre, octubre, noviembre y diciembre, y alcanzando su nivel más bajo en abril cuando alcanzó una variación interanual del índice general de -1,1%. A diciembre la variación interanual en España se situó en 1,6%, frente al 0,7% de los meses de octubre y noviembre. Esta fuerte variación se ha visto originada por el incremento del precio del petróleo en el último mes del año, debido al acuerdo de recorte de producción entre los países productores. La evolución en el conjunto de la eurozona también ha sido positiva, siendo a diciembre la variación interanual en la eurozona del 1,1%.

No obstante, la evolución negativa de precios en los primeros ocho meses del año se ha producido fundamentalmente por el efecto de la variación de precios en la energía. Por ello, atendiendo al IPC subyacente - que excluye precios de energía y alimentos no procesados-, los precios se han mantenido positivos en un rango del 0,9% en enero hasta el 1,1% en marzo.

En todo caso, los bajos niveles de precios han propiciado nuevas medidas por parte del Banco central europeo, que tomó la decisión de extender el programa de compra de activos hasta diciembre de 2017 o hasta que el Consejo de Gobierno aprecie un ajuste sostenido de la inflación que se ajuste a su objetivo, así como de reducir la facilidad de depósito hasta el -0,4%.

Figura 3: Evolución del IPC en España y Eurozona



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y EuroStat

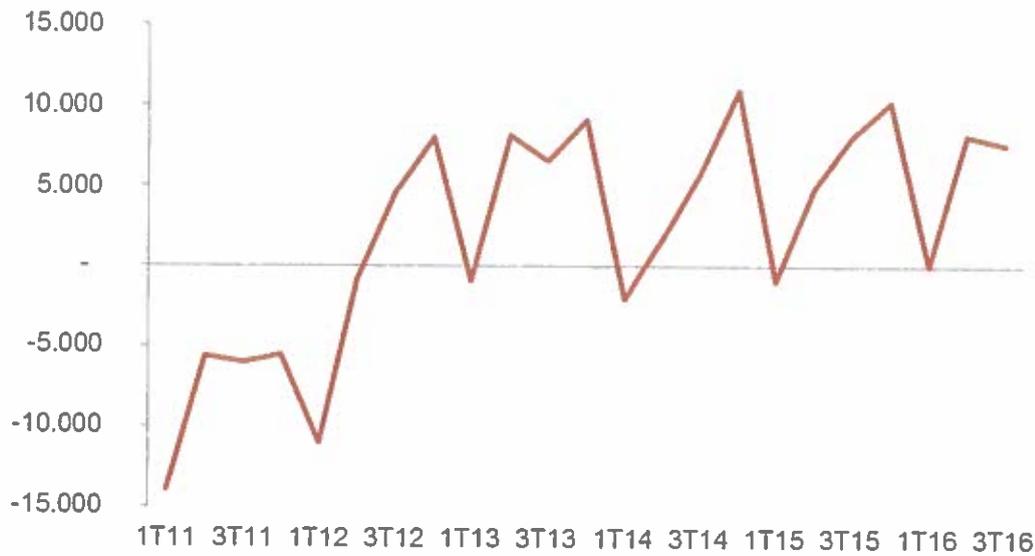
5. CUENTAS PÚBLICAS Y CAPACIDAD DE FINANCIACIÓN DE LA ECONOMÍA

Los objetivos de déficit para España acordados con la comisión europea se sitúan en 4,6% en 2016 y 3,1% en 2017. Conforme al último dato disponible de noviembre de 2016, el déficit se situó en 3,33%.

En cuanto al endeudamiento de las administraciones Públicas, el indicador ha experimentado una evolución creciente en los últimos años, situándose a noviembre de 2016 en 98,8% considerando el PIB de cierre de año.

La capacidad de financiación de la economía española en su conjunto ha evolucionado de forma positiva en el año, aunque ha sido inferior a la de años anteriores, tal y como se muestra en el gráfico siguiente. La economía ha registrado una capacidad de financiación positiva en los tres primeros trimestres del año (1T: 69 millones de euros, 2T: 8.197 millones de euros y 3T: 7.569 millones de euros. (Figura 4).

Figura 4: Evolución de la necesidad (-) o capacidad (+) de financiación de la economía española



Fuente: Instituto Nacional de Estadística

6. EVOLUCIÓN FINANCIERA

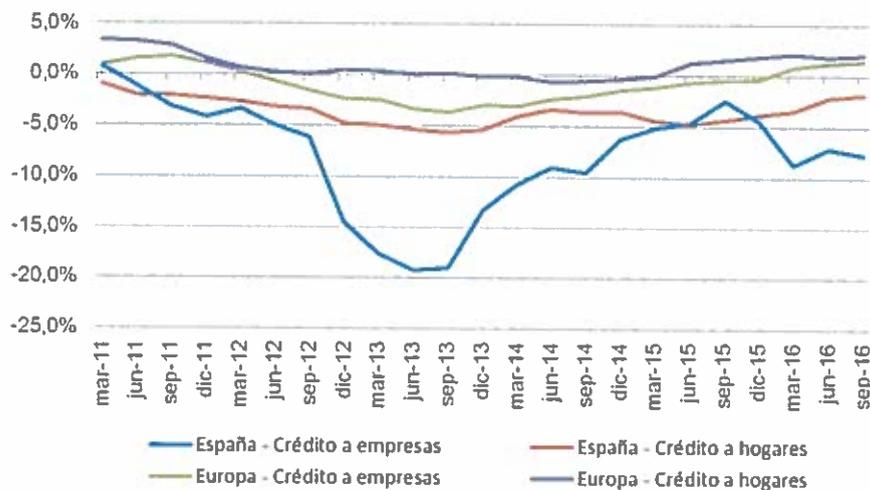
En 2016, el desapalancamiento se ha acentuado, con una caída del crédito del -4,5%¹ en términos interanuales en noviembre de 2016 (frente al -3,2% en noviembre 2015). El crédito a empresas ha incrementado su caída en los últimos trimestres, de forma que la variación interanual se situó en el -7,7%² interanual en septiembre, mientras que la variación del crédito a particulares se ha situado en el -1,8%³.

No obstante, la nueva producción acumulada en 2016 (enero – noviembre) se ha incrementado con respecto al mismo periodo del año pasado. El nuevo crédito a empresas inferiores al millón de euros ha crecido un 3,2%, el de viviendas un 7,7% y el de crédito al consumo un 29,9%.

La morosidad alcanzó su máximo nivel en diciembre de 2013 situándose en el 13,6%. A partir de esta fecha la tasa de morosidad se ha ido reduciendo progresivamente hasta alcanzar el 9,2% en noviembre de 2016.

La evolución del crédito en la Eurozona es positiva. El crédito a empresas aumentó un 1,8% en noviembre en términos interanuales, mientras que el crédito a particulares lo hizo en un 2,1%.

Figura 5: Evolución reciente del crédito privado



Fuente: Banco de España y Banco Central Europeo

¹ Fuente: BdE, Boletín Estadístico 4.3.1 Crédito OSR incluidos ATAs

² Fuente: BdE, Boletín Estadístico 4.13.2 Crédito OSR financiación actividades productivas

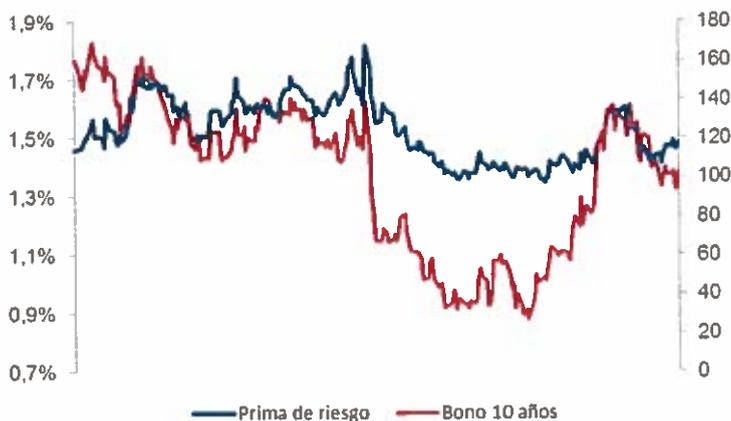
³ Fuente: BdE, Boletín Estadístico 4.13.3 Crédito OSR financiación hogares

Los tipos de la deuda soberana española se han mantenido reducidos en el año 2016, marcados principalmente por la política monetaria acomodaticia del Banco Central Europeo y la confianza sobre la economía española. La volatilidad en los mercados financieros ha sido elevada, con el bono español a 10 años situándose en el 1,83% en enero y alcanzando el 0,88% en septiembre. A cierre de año el bono se situó en el 1,38%.

El conjunto de los acontecimientos, junto a la mejora de las expectativas sobre la situación económica española, se han reflejado en la evolución de la prima de riesgo. Este indicador se sitúa a finales de año en 118 puntos básicos. (Figura 6).

En el caso americano, los movimientos en el mercado de deuda han estado determinados por el aumento de los tipos de interés. A inicios de año la rentabilidad del bono a 10 años de EE.UU. se situaba en el 2,27% y a finales de año alcanzó el 2,44%, a mediados de diciembre el bono alcanzó el máximo del año, situándose en 2,60%.

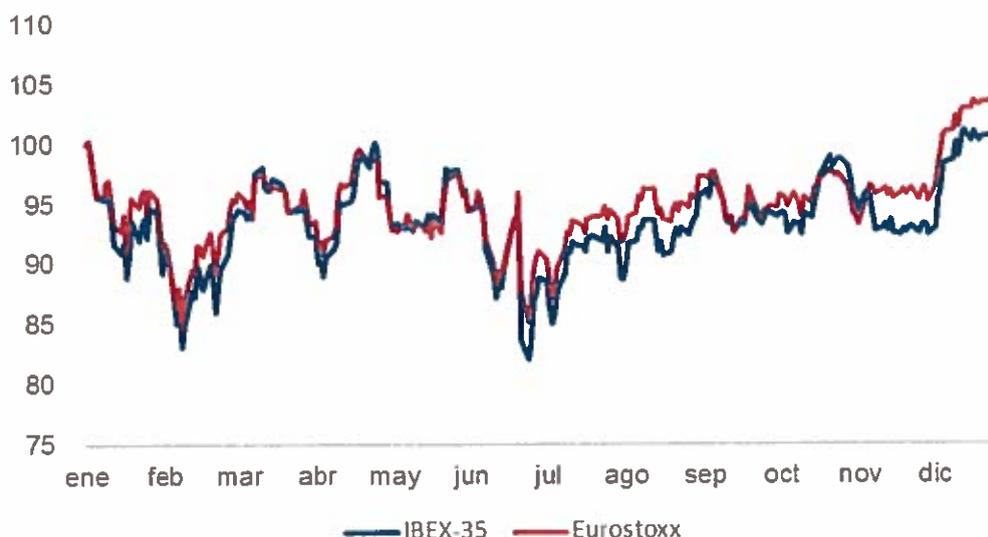
Figura 6: Evolución en 2016 del Bono español a 10 años y la prima de riesgo



Fuente: Bloomberg

2016 se ha caracterizado por una elevada volatilidad en la renta variable. A cierre de año, el índice IBEX-35 refleja una depreciación anual del -0,4%, si bien en junio se alcanzaron mínimos con un descenso del -21,8%, recuperándose posteriormente. Mientras, el Eurostoxx 50 refleja una depreciación anual del -3,82%, llegando a caer un -18,1% desde la apertura del año en el mes febrero.

Figura 7: Evolución en 2016 de los índices EuroStorxx 50 e IBEX-35 (base 100=1 enero 2016)



Fuente: Bloomberg

Por su parte, el dólar ha continuado la tendencia iniciada en 2015 ganado peso frente al Euro por las diferentes expectativas de crecimiento y la divergencia de las políticas monetarias. De esta manera, el cambio Euro-Dólar abrió el año en 1,09 y cierra en 1,05, lo que supone una variación negativa de 3,12%.

Figura 8: Evolución del tipo de cambio Euro-Dólar americano



Fuente: Bloomberg

7. PREVISIONES

Las perspectivas de las principales instituciones sobre 2017 son, en términos generales, optimistas para España y moderadamente positivas para el conjunto de la Eurozona.

En España, 2017 se presenta como un año con un crecimiento ligeramente inferior al de 2016. Las principales instituciones internacionales prevén un crecimiento en 2017 cercano al 2,4% - FMI (2,2%), Comisión Europea (2,3%), OCDE (2,3%) - que coincide con el consenso de las principales instituciones españolas - Banco de España (2,5%) y el Gobierno (2,5%) -. La tasa de paro continuaría el descenso iniciado en 2013, retrocediendo según las previsiones del consenso al 18,1% en 2017, si bien estos niveles continúan muy por encima de la mayoría de países desarrollados. Con respecto a la inflación, el consenso estima una media anual de IPC en 2017 del 2,2%.

Respecto a la Eurozona, en 2017 las principales instituciones internacionales prevén un crecimiento del 1,5% según la Comisión Europea y el FMI - una tasa de desempleo del 9,7% tanto para la Comisión Europea como para el FMI 9,7% - y una inflación del 1,3% - Comisión Europea 1,4%, FMI 1,1% -.

EL MODELO DE WIZINK BANK

El ejercicio 2016 ha sido un año de consolidación de la implementación del nuevo modelo de negocio del Banco, ya iniciado en el ejercicio 2014. Como parte de dicho proceso de transformación y en línea con el modelo de negocio y de servicio al cliente el Banco ha cambiado en 2016 su denominación social pasándose a llamar WiZink Bank, S.A. WiZink es un banco que ofrece productos sencillos de financiación y ahorro al cliente

Dentro de dicho proceso de transformación, el Banco ha acometido con éxito en 2016 la migración tecnológica de su cartera de tarjetas de crédito proveniente de la adquisición de los negocios de Citibank España, S.A. hacia la nueva plataforma de gestión del negocio de tarjetas de créditos. De este modo, el Banco dispone en la actualidad de un modelo de negocio sencillo, siendo su core business el negocio emisor de tarjetas de crédito financiado a través de depósitos de clientes, consistentes fundamentalmente en cuentas de ahorro y depósitos a plazo.

Por último, en línea con el modelo de negocio comentado anteriormente, a finales del ejercicio 2016, el Banco ha adquirido los negocios de tarjetas de crédito de Barclays en España y Portugal, así como los negocios de tarjetas de crédito y débito de Banco Popular en Portugal, aumentando el número de clientes en 800.000 y el saldo de tarjetas de crédito en 1.300 millones de euros aproximadamente. De este modo, el Banco pasa a gestionar más de tres millones de clientes y 3.200 millones de euros de saldos de tarjetas de crédito, con unos depósitos de la clientela de más de 2.900 millones de euros

WiZink es una entidad orientada al cliente

El Banco ha puesto un gran empeño en adquirir un factor diferencial respecto a la competencia mediante la búsqueda constante de la manera de mejorar la prestación del servicio al cliente. Los productos bancarios se pueden copiar, básicamente son todos iguales, pero es la calidad de servicio lo que diferencia a unas entidades financieras de otras.

En WiZink los clientes son la razón de ser de todas sus actividades y quienes imponen los cambios en la organización. El Banco siempre se ha esforzado en conseguir una estructura organizativa flexible, descentralizada y horizontal que le permita estar próximo al cliente y conocer en todo momento las necesidades financieras que debe solventar, priorizando la rapidez de respuesta y la resolución de las consultas que el cliente pueda plantear. Para su consecución, el Banco ha trabajado y trabaja en un amplio desarrollo de los sistemas de información de última generación, así como en una adecuada comunicación interna y externa.

Por último, WiZink se esfuerza cada día por asegurar que la información sea transparente, con la convicción de que hacer las cosas bien es bueno para la entidad y para los clientes. El negocio bancario se sustenta en la confianza y la fidelidad de los clientes, es por ello que en WiZink son especialmente importantes cualidades como la honestidad, integridad y responsabilidad. Ser transparentes es decirle al cliente lo que tiene que saber con información clara y sencilla (sobre plazos, tipos, comisiones, precios, etc.) y generando una relación de confianza duradera entre la entidad y sus clientes.

EVOLUCION DEL BALANCE Y RESULTADOS

Activos totales

Al cierre del ejercicio 2016, los activos totales en el balance ascendían a 4.333 millones de euros frente a 3.331 millones de euros a final del año anterior, lo que significa un aumento del 33%.

El cuadro 1, presenta los balances resumidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, junto a la información sobre número de empleados y de oficinas a esas fechas

Cuadro 1. Balances resumidos a fin de año

Balances resumidos a fin de año				
(Datos en miles de euros)				
	2016	2015*	Variación	
			Absoluta	En %
Activo				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	25.577	54.644	(29.067)	(53,2)
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	3.646	1.016	2.630	>
Préstamos y partidas a cobrar	3.685.170	2.883.934	801.236	27,8
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	-	288	(288)	(100,0)
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	-	-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	18.633	1.284	17.349	>
Activos tangibles	21.920	892	21.028	>
Activos intangibles	549.283	327.084	222.199	67,9
Activos por impuestos	25.419	26.441	(1.022)	(3,9)
Otros activos	103.576	35.318	68.258	>
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Total activo	4.433.224	3.330.901	1.102.323	33,1
Pasivo				
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	3.121.710	2.420.332	701.378	29,0
Derivados - contabilidad de coberturas	-	521	(521)	(100,0)
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	-	-	-
Provisiones	6.349	2.249	4.100	>
Pasivos por impuestos	8.158	4.358	3.800	87,2
Otros pasivos	174.669	280.400	(105.731)	(37,7)
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Total pasivo	3.310.886	2.707.860	603.026	22,3
Patrimonio neto				
Fondos propios	1.123.230	624.117	499.113	80,0
Otro resultado global acumulado	(892)	(1.076)	184	(17,1)
Total patrimonio neto	1.122.338	623.041	499.297	80,1
Total pasivo y patrimonio neto	4.433.224	3.330.901	1.102.323	33,1
Pro memoria:				
Nº de oficinas	4	1	3	>
Nº de empleados	626	492	134	27,2

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

El aumento tan significativo en el total de activos viene dado por el incremento en préstamos y partidas a cobrar de la clientela que aumenta, neto de correcciones de valor por deterioro, en 1.195 millones de euros, fundamentalmente por la adquisición en noviembre de 2016 de los negocios de tarjetas de crédito de Barclays en España y Portugal. A su vez, dicho aumento se ve parcialmente reducido por la caída de préstamos y anticipos en entidades de crédito en 361 millones de euros, como consecuencia de la mayor financiación necesaria de la partida de préstamos a la clientela.

Respecto al activo, se puede observar otra variación significativa en la partida de activos intangibles que aumenta un 67,9%. Dicho incremento viene ocasionado fundamentalmente por el Fondo de Comercio reconocido como consecuencia de la compra de los negocios de tarjetas de crédito de Barclays en España y Portugal, así como por el reconocimiento de otros activos intangibles de vida definida fruto de dicha adquisición.

Por último, el aumento en el total pasivo de 603 millones es fruto de la mayor financiación necesaria respecto los saldos con clientes de tarjetas de crédito provenientes de la adquisición de los negocios de Barclays; del mismo modo el aumento en Patrimonio Neto de 499 millones de euros viene ocasionado por el aumento de capital de 401 millones de euros necesario para afrontar la adquisición comentada anteriormente junto con el resultado del ejercicio de 97,4 millones de euros.

Resultados y rentabilidad

La cuenta de resultados

El cuadro 2 muestra un resumen de la cuenta de resultados de 2016 comparada con la del año anterior.

Cuadro 2. Resultados

	Resultados comparados			
	2016	2015*	Variación	
			Absoluta	En %
(Datos en miles de euros)				
Ingresos por intereses	380.045	335.780	44.265	13,2
(Gastos por intereses)	29.963	20.330	9.633	47,4
Margen de Intereses	350.082	315.450	34.632	11,0
Ingresos por dividendos	-	16	(16)	(100,0)
Comisiones netas	59.773	79.535	(19.762)	(24,8)
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	-	-	-	-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-	-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	8.734	-	8.734	100,0
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(6)	(162)	156	(96,3)
Diferencias de cambio (neto)	(213)	610	(823)	<
Otros productos de explotación	3.148	7.052	(3.904)	(55,4)
Otras cargas de explotación	5.609	6.006	(397)	(6,6)
Margen bruto	415.909	396.495	19.414	4,9
(Gastos de administración)	196.851	212.454	(15.603)	(7,3)
Gastos de personal	36.877	51.422	(14.545)	(28,3)
Otros gastos administración	159.974	161.032	(1.058)	(0,7)
Amortización	45.128	50.303	(5.175)	(10,3)
Provisiones o (-) reversión de provisiones	710	(2.147)	2.857	>
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	33.558	10.010	23.548	>
Préstamos y partidas a cobrar	33.068	10.000	23.068	>
Otros I.F. no valorados a VR con cambios en resultados	490	10	480	>
Resultado de la actividad de explotación	139.662	125.875	13.787	11,0
[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]	-	-	-	-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	23	5	18	>
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	-	(9)	9	100,0
Resultado antes de impuestos	139.685	125.871	13.814	11,0
Impuesto sobre beneficios	42.234	37.990	4.244	11,2
Resultado del ejercicio	97.451	87.881	9.570	10,9

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

Margen de intereses

El margen de intereses, diferencia entre los ingresos y gastos por intereses, ha aumentado en un 11% respecto a 2015. Del total aumento en ingresos por intereses 32 millones provienen de la contribución a la cuenta de resultados de los negocios adquiridos a finales de 2016 y 12 del propio incremento del negocio existente en 2015. Esta mayor contribución al margen de intereses se ve reducida en 9,6 millones de euros por el aumento en volumen de depósitos captado a lo largo de 2016, necesario para financiar los mayores saldos en tarjetas de crédito.

Margen bruto

El margen bruto totaliza 416 millones de euros a 31 de diciembre de 2016, una mejora del 4,9% respecto al 2015. Por líneas, las comisiones netas se reducen en 20 millones de euros porque el Banco ya no comercializa en 2016 productos de inversión, al no formar parte de su modelo de negocio. Esta actividad aportó en 2015 16 millones de euros en comisiones cobradas frente a 0,7 millones de euros en 2016. Dicha disminución en comisiones netas se ve parcialmente compensada por un beneficio no recurrente de 8,7 millones de euros en activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Dicho beneficio proviene del ejercicio de la opción de venta que VISA Europe ejerció sobre sus acciones siendo la contraparte VISA Inc que adquirió el 100% de VISA Europe. Fruto de dicha transacción VISA Europe recibió una contraprestación en efectivo, acciones de VISA Inc clase C e importes a cobrar de manera aplazada; de este modo VISA Europe repartió entre su accionistas dicha contraprestación en función de su aportación de negocio en los últimos tres años. Servired y Avis, como accionistas de Visa Europe, recibieron dicha contraprestación que, a su vez, repartieron entre sus accionistas. De este modo, WiZink como accionista de Servired y Avis ha recibido esta contraprestación extraordinaria.

Resultado de la actividad de explotación

A finales de 2016, el resultado de la actividad de explotación totaliza 140 millones de euros, lo que supone una mejora del 11% frente al año anterior. Esta se debe principalmente a los conceptos explicados en el margen de intereses y margen bruto junto con un incremento neto de gastos de explotación, provisiones y deterioro de valor de activos financieros no valorados a valor razonable de 5,6 millones de euros respecto a 2015. Dicho incremento neto se compone por un lado de: a) la mejora de los gastos de personal por importe de 14,5 millones de euros, fruto del menor número medio de empleados en 2016 respecto a 2015, consecuencia del proceso de transformación y cierre de sucursales; b) el menor importe de amortización por importe de 5,2 millones de euros por la finalización en 2015 de la amortización de otros activos intangibles provenientes de la adquisición del negocio de retail de Citibank España y c) una recuperación no recurrente de provisiones por pensiones reconocida en 2015 por importe de 2,2 millones de euros y d) una mayor corrección de valor por deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable por importe de 23,5 millones de euros, ocasionada fundamentalmente porque en 2015 se obtuvieron resultados positivos no recurrentes por venta de cartera de activos fallidos por importe de 31 millones de euros frente a 14 millones en 2016 por el mismo concepto y por correcciones de valor por importe de 5,8 millones relativas a los nuevos negocios adquiridos.

De este modo, el resultado del ejercicio después de impuestos ha sido de 97,5 millones de euros frente a 87,9 millones de euros en 2015, lo que supone una mejora del 10,9%. Para facilitar la comparabilidad de los resultados, los correspondientes a 2015 han sido re-expresados, incorporando la amortización del Fondo de Comercio proveniente de la adquisición de los negocios de Citibank España en 2014, por importe de 17,2 millones de euros, 12 millones de euros después de impuestos.

Resultado del ejercicio

Al 31 de diciembre de 2016, el resultado del ejercicio asciende a 97.451 miles de euros, lo que supone una variación absoluta de 9.570 miles de euros de mayor beneficio respecto a 2015, y comprende el resultado de la actividad de explotación menos el impuesto sobre beneficios, que en 2016 asciende a 42.234 miles de euros.

SOLVENCIA

Capital regulatorio, rentabilidad sobre el capital y los fondos propios

El Banco continúa dando prioridad a uno de los pilares de su gestión: el reforzamiento de su solvencia. La fortaleza de capital es un objetivo ineludible para asegurar el desarrollo de la actividad. El objetivo del Banco es mantenerse con holgura por encima de los ratios exigidos según la regulación vigente en cada momento, teniendo en cuenta el momento del ciclo y las características implícitas en cada ratio, y apoyado en un sistema de medición, planificación y control que le permite conocer sus necesidades en condiciones normales y de tensión para poder actuar con anticipación.

En el ámbito de solvencia, por lo tanto se han modificado los umbrales mínimos exigidos mediante la introducción, ya en 2014, de un nuevo requisito de capital mínimo en función del capital ordinario de nivel 1 (CET1) que queda situado en el 4,5%, y que alcanzará el 7% cuando se aplique completamente el colchón (buffer) de conservación de capital. El calendario de aplicación previsto establece que el colchón de conservación de capital será 0,625% en 2016, 1,25% en 2017, 1,875% en 2018, y alcanzará el definitivo 2,5% a partir del 1 de enero de 2019.

El requisito total exigido de capital de nivel 1 (ordinario más adicional, CET1 + AT1), se establece en el 6%, y el de capital total (nivel 1 más nivel 2) se fija en el 8%, manteniendo el requerimiento original establecido en Basilea II.

En cuanto a la ratio de apalancamiento (leverage ratio en inglés), se ha incorporado en Basilea III, y traspuesto a la CRR, como una medida simple, transparente, no vinculada al riesgo, que complementa a la ratio de capital mínimo basada en riesgo y actúa como su suelo. Esta ratio se define como el cociente entre capital nivel 1 y un valor de exposición. Este valor se calcula como la suma de las exposiciones de dentro y fuera del balance, incluyendo los instrumentos derivados. El leverage ratio pretende ser una medida objetiva que permita conciliar los coeficientes de apalancamientos divulgados con los estados financieros publicados por los bancos de un periodo a otro, aunque la definición y calibración de la ratio de apalancamiento entrarán en vigor a partir de 2018.

La aplicación completa del nuevo marco regulador será progresiva hasta 2019, de tal manera que en la propia normativa se establece el cumplimiento de unas disposiciones transitorias.

La posición de solvencia del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 era como sigue ("fully loaded"):

Miles de euros	2016	2015
Capital Ordinario de nivel 1 (CET1)	522.648	290.073
Capital de nivel 1	522.648	290.073
Capital de nivel 2	32.214	19.686
Total recursos propios computables	554.862	309.759
Total recursos propios mínimos*	283.577	174.202

(*) Incluye estrictamente los requerimientos de Pilar I

Con todo ello, el Banco, ha concluido el presente ejercicio en una posición privilegiada y en las mejores condiciones para aprovechar las oportunidades de crecimiento que se presenten en el futuro, con un ratio CET1 y de capital de nivel 1 "fully loaded" del 14,74% y con ratio de capital total del 15,65%. Dichos datos no incluyen el resultado del segundo semestre del ejercicio, siendo el ratio CET1 ajustado para todo el beneficio de 2016 de 16,17% y 17,08% para el ratio de capital total.

GESTION DEL RIESGO

Los diferentes riesgos implícitos en la actividad bancaria que desarrolla WiZink Bank se gestionan con criterios de máxima prudencia, preservando permanentemente los objetivos básicos de solvencia, rentabilidad, eficiencia y adecuada liquidez.

La política de riesgos constituye una síntesis de criterios estrictamente profesionales en el estudio, valoración, asunción y seguimiento de riesgos por parte del Banco, conducentes a optimizar el binomio riesgo/rentabilidad inherente al riesgo crediticio y de mercado, y a minimizar el resto de riesgos (operacional, liquidez, interés, concentración, negocio, reputacional y otros).

Destacan en la Gestión de Riesgos, como señas de identidad y criterios de gestión, los puntos correspondientes a:

- Implicación de la Alta Dirección: Entre otras funciones, la Alta Dirección del Banco hace un seguimiento regular del proceso de evolución en la gestión interna de los riesgos con el objetivo de asegurar la correcta implementación de la regulación internacional de capital (Basilea II), que ya se viene utilizando en la gestión diaria de riesgos, destinando los medios materiales y de personal necesarios, así como definiendo un marco comprensivo del riesgo, marcando una adecuada política de riesgos y cuidando su constante adaptación a las variaciones de mercado, clientela y normativa que se vayan produciendo.
- Separación entre las áreas de riesgos y comercial.
- Sistema formal de atribuciones para la concesión de riesgos, según el cual los distintos niveles jerárquicos de la organización tienen asignadas distintas facultades delegadas para la autorización de operaciones.
- Gestión del riesgo y límites concedidos por cliente o grupo económico de clientes vinculados entre sí cuando existe esta relación.
- Prioridad de las políticas de riesgos destinadas a garantizar la estabilidad del Banco, la viabilidad a corto, medio y largo plazo y maximizar la relación riesgo-rentabilidad.
- Cumplimiento escrupuloso de la legalidad vigente, en todos sus aspectos, con especial atención al seguimiento de las instrucciones vigentes en la Prevención del Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo.
- Análisis y tratamiento diferenciado de las operaciones de refinanciación o reestructuración de deuda.
- Búsqueda del máximo equilibrio entre Préstamos y partidas a cobrar y recursos.
- Diversificación del riesgo inherente a las Préstamos y partidas a cobrar, fijando o ajustándose a los límites concedidos a los acreditados, a los sectores, y a la distribución por plazos.
- Flexibilidad de la estructura organizativa orientada a los objetivos.
- Aplicación de sistemas automáticos internos basados en rating o scoring.
- Seguimiento del riesgo desde el análisis hasta la extinción.

Riesgo de Crédito

Este riesgo nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Entidad. En el caso de las financiaciones reembolsables otorgadas a terceros se produce como consecuencia de la no recuperación de los principales, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidos en los contratos.

La gestión del riesgo de crédito en el Banco está orientada a la identificación, medición, integración, control y valoración de las diferentes exposiciones al riesgo así como a establecer la rentabilidad de operaciones y clientes ajustada al riesgo asumido.

Para conseguir este objetivo, el Banco dispone de una estructura de admisión de riesgos especializada en función de la tipología del cliente y tiene sistemas de seguimiento del riesgo que tratan de anticipar situaciones problemáticas para posibilitar una respuesta ágil y adaptada a cada escenario. En este sentido para una gestión global y eficaz del riesgo, el Banco ha desarrollado metodologías y modelos que permiten la cuantificación de los elementos básicos del riesgo como son las pérdidas esperadas y no esperadas, asociadas a la totalidad de exposiciones del Banco.

La función de Riesgo de Crédito se rige bajo un conjunto de principios y criterios generales que orientan la política crediticia de la entidad, entre los que cabe destacar los siguientes:

- **Implicación de la Alta Dirección:** la Alta Dirección tiene un conocimiento profundo y directo sobre todos los sistemas de calificación, lo que le permite tener una visión general de este marco. Además, se encarga de transmitir los cambios, novedades o excepciones en las políticas de gestión de riesgos a las instancias necesarias.
- **Objetividad en la toma de decisiones:** mediante el desarrollo de modelos de scoring, segmentación y criterios mínimos de aceptación, se incorporan todos los factores de riesgo relevantes, tanto cuantitativos como cualitativos, para asegurar que la toma de decisiones se base principalmente en parámetros medibles y objetivos. Estos se aplican de forma automática en el proceso de análisis y admisión con la finalidad de descartar las operaciones que no cumplen los requisitos de riesgos de la Entidad, con los que han sido contruidos y calibrados, o enviar para la evaluación y sanción de un analista de crédito.
- **Gestión activa de la totalidad de la vida del riesgo,** desde el pre-análisis hasta la total extinción del mismo. Para ello, la Entidad dispone de modelos de scoring de comportamiento que son aplicados en cada una de las estrategias de gestión de cartera, las cuales van desde la gestión de límites hasta las políticas de monetización, autorizaciones, venta cruzada de otros productos,... sustentada en el objetivo de mantener un nivel de exposición al riesgo de crédito apropiado y alineado con su perfil de riesgo.
- **Autoevaluación:** los resultados de todos los procesos y funciones son evaluados periódicamente para localizar desviaciones anómalas con respecto a los resultados esperados e identificar áreas de mejora y posibilidades de optimización. Para ello se apoya en un sistema de vigilancia basado en alertas técnicas, el cual, a través de indicadores preestablecidos, permite realizar un seguimiento preventivo del riesgo.
- **Constancia:** política robusta de seguimiento de los mismos y de mitigación en caso de incumplimiento.
- **Generación, implantación y difusión de herramientas avanzadas:** la Entidad apoya sus decisiones en una serie de herramientas para facilitar y optimizar la gestión de los clientes y sus riesgos.

Así mismo, la Entidad dispone de herramientas que permiten la implementación de distintos test aleatorios ('Champion/Challengers'), a través de los cuales se mide la eficiencia de una estrategia en un grupo reducido, antes de decidir su implementación a todo la cartera.

Políticas y herramientas de seguimiento y recuperación de activos deteriorados

El proceso de recobro y sus actividades asociadas comienzan desde el primer día en que el cliente, por cualquier razón, no ha procedido al pago de alguno de los vencimientos estipulados. En función del tiempo y/o recibos que el cliente tenga impagados se distinguen las siguientes etapas y sus objetivos:

- Incumplimiento: es la fase más temprana de retrasos de impagos que tiene por objetivo rehabilitar la cuenta y entender los motivos de los retrasos. Esta actividad es gestionada principalmente por equipos internos o agencias externas especializadas en la gestión de cobros en el caso de clientes provenientes de la cartera de Grupo Banco Popular, siendo el principal canal de cobro la gestión telefónica. En estos momentos la cuenta se encuentra bloqueada temporalmente, hasta que el cliente pague la deuda vencida.
- Morosidad: es la siguiente etapa en la que entra el expediente del cliente tras los intentos fallidos de la etapa anterior, con el objetivo de recuperar el activo. Así mismo, la cuenta se cierra definitivamente. En el caso de la cartera proveniente de Citi, la mayor parte de las cuentas se trabajan internamente a través de gestión telefónica, y es donde se aplican las principales herramientas de mitigación de pérdidas junto con la última parte de la fase anterior. Las cuentas provenientes de la cartera de Grupo Banco Popular son gestionadas en amistoso por agencias externas o por la vía judicial en el caso de importes altos.
- Morosidad superior a 180 días: la gestión está externalizada en agencias externas de recobro con sistema de compensación variable. Es en esta fase cuando se inicia la vía judicial en los casos que se ha valorado existe alto porcentaje de éxito, aunque puede iniciarse antes si se considera oportuno desde un punto de vista estratégico. Todos los otros casos continúan siendo gestionados telefónicamente. En el caso de clientes provenientes de la cartera de Grupo Banco Popular, se continúa con la gestión iniciada en el punto anterior.

Durante las tres fases, la mayor parte de las cuentas (cartera de activos proveniente de Citibank España, S.A.), son segmentadas para discriminar cuentas con mayor probabilidad de impago y por tanto establecer distintas estrategias de recobro, siendo una de las variables principales de la segmentación el score de comportamiento. Este proceso es uno de los pilares principales de la estrategia de cobros y se realiza en base a información histórica de los clientes e implementada en los sistemas de cobro del banco.

Otro de los pilares es el modelo de intensidad y la adecuada capacidad para la gestión del recobro, así como la disciplina de test, monitorización y seguimiento de resultados.

Operaciones de Refinanciación / Reestructuración

La concesión y seguimiento de refinanciaciones está presidida por criterios rigurosos de política guiada por los siguientes principios, alineados con la Circular 3/2010 de Banco de España, de 29 de junio y la Circular 6/2012 de Banco de España, de 28 de septiembre:

- i) Requerimiento de una experiencia mínima con el prestatario.
- ii) Exigencia de una experiencia de cumplimientos del deudor durante un período suficientemente amplio.
- iii) Límites a la frecuencia de renegociación.

iv) Procesos de verificación y sanción por órganos distintos al que la concedió originalmente, con especial énfasis, amén de los requisitos anteriores, en la comprobación voluntad y capacidad de pago nueva cuota por parte del cliente.

v) No se conceden en ningún caso importes adicionales por lo que no se incrementa el riesgo del cliente. En este sentido, la tarjeta de crédito queda bloqueada de modo permanente con lo que quedan imposibilitadas nuevas disposiciones.

vi) Con el objetivo de reforzar las garantías, en la medida de lo posible, se incorporan co-titulares (avalistas) a la nueva operación.

vii) Se realiza un seguimiento especial con carácter mensual del comportamiento de la cartera reestructurada y de su valoración, permitiendo los sistemas internos del Banco la trazabilidad de las operaciones objeto de refinanciación. Dicha supervisión, además de por los equipos de gestión de riesgos del Banco, es realizada por la auditoría interna del Grupo, y las autoridades reguladoras locales y corporativas.

viii) La apertura de refinanciaciones no supone la liberación de provisiones ni su clasificación como normal. Guiados por el principio de prudencia. Por las Circulares de Banco de España y demás normativa contable, las operaciones reestructuradas quedan bajo la cobertura de provisión de insolvencias. Dichas provisiones únicamente quedan liberadas en los supuestos establecidos por la Circular 6/2012 y el Anejo IX Circular 4/2004: pago sostenido sin incidencias durante un período suficientemente amplio o amortización de al menos el 10% de la deuda refinanciada o reestructurada.

ix) Mediante la refinanciación, guiado por los principios anteriores, el Banco queda en una mejor posición en términos de pérdida esperada y de recuperación de los importes pendientes de pago. Por consiguiente, la elegibilidad para refinanciación queda limitada a los casos en los que el importe estimado de cobro mediante la reestructuración es superior al que cabría esperar de no realizarla.

Las operaciones de refinanciación /reestructuración forman parte de la gestión continua de la cartera crediticia del Banco, y son consecuencia de la labor permanente de vigilancia sobre la misma, de cara a anticipar la solución a situaciones de desestabilización o previsibles dificultades en el recobro de deudas.

Riesgo estructural de interés

El riesgo de interés estructural es el definido como la exposición del Banco a variaciones en los tipos de interés de mercado derivada de la diferente estructura temporal de vencimientos y depreciaciones de las partidas de activo y pasivo de los balances del Banco.

Para el seguimiento y control de los riesgos de interés se analizan los vencimientos de tipos. A tal efecto, los saldos del balance del Banco se dividen en varios tramos estructurados según los plazos de renovación de los tipos de interés, facilitando localizar el grado de exposición del Banco ante este tipo de riesgo.

El gap de vencimientos y reprecaciones del balance al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

Millones de euros	Total	No sensible	Total sensible	Hasta 1 mes	De 1 a 2 meses	De 2 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	Mayor 1 año
2016									
Préstamos y partidas a cobrar	3.685	409	3.276	911	126	126	379	667	1.067
Entidades de Crédito	387	57	329	329	-	-	-	-	-
Cientela	3.040	94	2.947	582	126	126	379	667	1.067
Otros activos y ajustes valor	258	258	-	-	-	-	-	-	-
Mercado de títulos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de activos	748	748	-	-	-	-	-	-	-
Total activo	4.433	1.157	3.276	911	126	126	379	667	1.067
Pasivo financ. a coste amortiz.	3.122	50	3.072	843	154	184	360	810	721
Bcos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	161	15	140	-	-	-	-	-	146
Cientela	2.961	35	2.926	843	154	184	360	810	575
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	188	188	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio neto	1.123	1.123	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo y patrimonio neto	4.433	1.361	3.072	843	154	184	360	810	721
Exposiciones fuera de balance	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gap	-	(204)	204	68	(28)	(58)	19	(143)	346
Gap acumulado	-	-	-	68	40	(18)	1	(142)	204

Millones de euros	Total	No sensible	Total sensible	Hasta 1 mes	De 1 a 2 meses	De 2 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	Mayor 1 año
2015									
Préstamos y partidas a cobrar	2.920	543	2.377	1.099	49	50	208	211	760
Entidades de Crédito	784	44	740	740	-	-	-	-	-
Cientela	1.845	208	1.637	359	49	50	208	211	760
Otros activos y ajustes valor	291	291	-	-	-	-	-	-	-
Mercado de títulos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de activos	411	411	-	-	-	-	-	-	-
Total activo	3.331	954	2.377	1.099	49	50	208	211	760
Pasivo financ. a coste amortiz.	2.421	11	2.410	903	143	86	254	582	442
Bcos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	27	11	16	-	-	-	16	-	-
Cientela	2.394	-	2.394	903	143	86	238	582	442
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	287	287	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio neto	623	623	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo y patrimonio neto	3.331	921	2.410	903	143	86	254	582	442
Operaciones fuera de balance	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gap	-	33	(33)	196	(94)	(36)	(48)	(371)	318
Gap acumulado	-	-	-	196	102	66	20	(351)	(33)

Riesgo de Mercado

El Banco no mantiene posiciones significativas en divisas, concentrándose en aquellas cuya liquidez permite asegurar una eficiente cobertura de las posiciones asumidas en caso de considerarse necesario:

Miles de euros	Valor razonable de los instrumentos financieros		Nivel 1: Instrumentos financieros cotizados en mercados activos		Nivel 2: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se basa en observ mercado		Nivel 3: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se calcula con mod internos	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	Activos financieros	3.646	1.304	3.317	184	-	288	329
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros a valor razonab con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Act finan disp. para la vta	3.646	1.018	3.317	184	-	-	329	832
Valores Representativos de deuda	329	832	-	-	-	-	329	832
Instrumentos de patrimonio	3.317	184	3.317	184	-	-	-	-
Derivados - contabilidad de cobertura	-	288	-	-	-	288	-	-
Pasivos financieros	-	521	-	-	-	521	-	-
Pasivos financieros mantenidos para negocia	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición cortas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros a valor razonab con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados - contabilidad de cobertura	-	521	-	-	-	521	-	-

El siguiente cuadro ofrece la evolución de la valoración en 2016, para cada categoría de activos y pasivos financieros valorados por su valor razonable para cuyo cálculo hayan sido utilizadas variables no observables en el mercado o modelos internos (Nivel 3):

En miles de euros	ACTIVO			PASIVO	
	Instrumentos Financieros	Activos disponibles	Derivados	Instrumentos Financieros	Derivados
	Mantenidos para Negociar	para la venta	de cobertura	Mantenidos para Negociar	de cobertura
Saldo inicial 01/01/2016	-	832	-	-	-
Movimientos:	-	(503)	-	-	-
en pérdidas y ganancias	-	(435)	-	-	-
en patrimonio neto	-	-	-	-	-
Compras	-	-	-	-	-
Emisiones	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-	-	-
Otros traspasos	-	(68)	-	-	-
Transferencias con niveles 1 y 2	-	-	-	-	-
Saldo final 31/12/2016	-	329	-	-	-

Para el ejercicio 2015 el movimiento fue el siguiente:

En miles de euros	ACTIVO			PASIVO	
	Instrumentos Financieros	Activos disponibles	Derivados	Instrumentos Financieros	Derivados
	Mantenidos para Negociar	para la venta	de cobertura	Mantenidos para Negociar	de cobertura
Saldo inicial 01/01/2015	-	832	-	-	-
Movimientos	-	-	-	-	-
en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-
en patrimonio neto	-	-	-	-	-
Compras	-	-	-	-	-
Emisiones	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-	-	-
Otros traspasos	-	-	-	-	-
Transferencias con niveles 1 y 2	-	-	-	-	-
Saldo final 31/12/2015	-	832	-	-	-

No han existido movimientos entre niveles durante los ejercicios 2016 y 2015.

Riesgo de Liquidez

Las principales fuentes de financiación del Banco están constituidas por saldos de depósitos de la clientela, así como por la liquidez disponible en Banco Central obtenida a través de la aportación de garantías.

La gestión del riesgo de liquidez se realiza a partir del análisis del desfase de vencimientos de activos y pasivos.

Asimismo, el Banco actualiza y analiza su posición de liquidez siguiendo las hipótesis y criterios empleados por los reguladores.

A 31 de diciembre de 2016, los flujos de activos con vencimiento determinado ascienden a 3.781 millones de euros, frente a 2.945 millones de euros de pasivos de igual naturaleza, con un diferencia de 836 millones de euros. Es importante señalar que los saldos de activo con vencimiento determinado corresponden en su mayoría a saldos deudores por tarjetas de crédito con pago al contado y pago aplazado que presentan un comportamiento estable, mes a mes, en cuanto a su cobro y por tanto sus vencimientos se pueden estimar de manera fiable, si bien no tienen un plazo contractual determinado para su amortización.

Aunque al 31 de diciembre de 2016 el Banco poseía de un exceso de liquidez suficiente para atender a sus compromisos, existen líneas de contingencia dentro del marco de una sana gestión del riesgo de liquidez entre las que caben destacar:

- Póliza de crédito con Bancos Centrales con un importe disponible de 840 millones de euros (nominal) y 783 millones de euros de importe efectivo, de los que están dispuestos 146 millones, obtenida a través de la pignoración de valores.
- Pólizas de crédito con Banco Popular Español, S.A. con un límite de 500 millones de euros al 31 de diciembre de 2016, de los que no está dispuesto importe alguno.

De este modo y junto con el exceso de crédito sobre depósitos a la clientela de 87 millones de euros al 31 de diciembre de 2016 el riesgo de liquidez está compensado con activos liquidados por valor de 47 millones de euros, obteniendo un ratio de cobertura de liquidez de 275%.

Millones de euros	A la vista	Hasta 3 Meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 36 meses	Mayor de 36 meses	Total Vencimientos	Sin Vencimiento	TOTAL
2016									
Ciudadela	-	971	493	923	1 065	-	3 452	-	3 452
Mercado Monetario y ATAs	284	45	-	-	-	-	329	-	329
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	652	652
Total activo	284	1.016	493	923	1.065	-	3.781	652	4.433
Ciudadela	656	531	364	819	575	-	2 945	-	2 945
CTAs, ICO, Tesoro y otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores negociables y pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	366	366
Patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	1.122	1.122
Total pasivo y patrimonio neto	656	531	364	819	575	-	2.945	1.488	4.433
Gap	(372)	485	129	104	490	-	836	(836)	-
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos Líquidos disponibles	-	47	47	47	47	47	-	-	-
Compromisos disponibles por terceros	(9.649)	-	-	-	-	-	-	-	-
GAP CORREGIDO	(10.021)	532	176	151	537	47			

Millones de euros	A la vista	Hasta 3 Meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 36 meses	Mayor de 36 meses	Total Vencimientos	Sin Vencimiento	TOTAL
2015									
Ciudadela	-	457	146	292	711	-	1 606	-	1 606
Mercado Monetario y ATAs	310	430	-	-	-	-	740	-	740
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	984	984
Total activo	310	887	146	292	711	1	2 347	984	3.331
Ciudadela	831	324	238	535	435	-	2 363	-	2 363
CTAs, ICO, Tesoro y otros	-	-	16	-	-	-	16	-	16
Valores negociables y pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	328	328
Patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	624	624
Total pasivo y patrimonio neto	831	324	254	535	435	-	2.379	952	3.331
Gap	(521)	563	(108)	(243)	276	1	(32)	32	-
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos Líquidos disponibles	-	434	434	434	434	434	-	-	-
Compromisos disponibles por terceros	(5.381)	-	-	-	-	-	-	-	-
GAP CORREGIDO	(5.902)	1.062	380	241	752	435			

Riesgo Operativo

El riesgo operativo se define en el marco del Acuerdo de Capital de Basilea como "el riesgo de pérdida resultante de la deficiencia o falta de idoneidad de los procesos internos, de los sistemas y de las personas o bien por acontecimientos externos". Esta definición incluye el riesgo legal pero excluye el riesgo reputacional y el estratégico.

Entre las principales fuentes de riesgo operativo se pueden incluir, entre otras, los casos de fraude, la fiabilidad de sistemas, errores humanos, fallos de proveedores, seguridad en materia de TI, continuidad del negocio, gestión del cambio, subcontratación operativa e incumplimiento de la legislación o de la regulación.

Los principales componentes del marco de riesgo operativo incluyen la evaluación periódica del control y de los riesgos, la rendición interna de cuentas sobre pérdidas y la captación de información sobre acontecimientos de riesgo, el seguimiento de indicadores de riesgos clave y la evaluación de acontecimientos externos. Las funciones

especializadas del Banco tienen una función específica de supervisión y análisis crítico de la información de riesgo generada a través de estos componentes.

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 1 de marzo de 2017 el Consejo de Administración ha acordado los cambios en la composición del Consejo de Administración que se indican a continuación:

Nombrar a Jorge de Velasco Oria de Rueda, María Villanueva Basarte y Geeta Gopalan en sustitución de Javier Moreno Navarro, Luis Mohedano Gómez y Xavier Durand respectivamente

En la fecha de aprobación de las presentes Cuentas Anuales, la composición del Consejo de Administración es la siguiente:

Don Rick John Noel
Don Krzysztof Drozd
Doña Elena Lieskovska
Don Francisco Milone
Don Roberto Higuera Montejo
Don Jorge de Velasco Oria de Rueda
Doña María Villanueva Basarte
Doña Geeta Gopalan
Don Francisco Javier Lleó Fernández (Secretario no Consejero)

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2016 no se ha producido ningún hecho adicional significativo no descrito en las notas de las presentes cuentas anuales.

MEDIO AMBIENTE

Durante el ejercicio la Entidad no ha realizado inversiones de carácter medioambiental y, asimismo, no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

INVESTIGACION Y DESARROLLO

El Banco sigue comprometido con las actividades de Investigación, Desarrollo e Innovación Tecnológica. En el ejercicio 2016 y como parte del proceso de transformación del Banco, se han activado 47 millones de euros en activos intangibles, correspondientes, en su mayoría al desarrollo de la nueva plataforma de gestión del negocio de tarjetas de crédito y core bancario.

CUENTAS ANUALES 2016 WIZINK BANK, S.A.

INDICE

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES	32
RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN	34
ESTADOS FINANCIEROS	35-42
MEMORIA	
1. Naturaleza de la entidad	43
2. Bases de presentación de las cuentas anuales	43
3. Tratamiento de las estimaciones y de los cambios en los criterios contables y corrección de errores	44
4. Distribución del resultado del ejercicio	46
5. Beneficio por acción	47
6. Recursos propios mínimos	47
7. Combinaciones de negocios y adquisición de participaciones en ent. dep., neg conjuntos y asociadas	49
8. Operaciones interrumpidas	50
9. Retribuciones de los Administradores y de la Alta Dirección de la entidad	50
10. Contratos de agencia	51
11. Impacto medioambiental	51
12. Fondo de Garantía de depósitos y Fondo de Resolución Nacional	51
13. Honorarios de auditoría	53
14. Principios y normas contables y criterios de valoración aplicados	53
15. Deberes de lealtad de los Administradores	73
16. Atención al cliente	73
17. Exposición y gestión del riesgo	74
18. Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	86
19. Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	86
20. Activos y Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	86
21. Activos financieros disponibles para la venta	86
22. Préstamos y partidas a cobrar	88
23. Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	99
24. Derivados - contabilidad de coberturas de activo y de pasivo	99
25. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	101
26. Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	102
27. Activos tangibles	103
28. Activos intangibles	105
29. Activos y pasivos por impuestos	110
30. Otros activos y pasivos	112
31. Pasivos financieros a coste amortizado	113
32. Provisiones	116
33. Fondos propios	121
34. Otro resultado global acumulado	124
35. Situación fiscal	125
36. Plazos residuales de los saldos de los balances de situación	128
37. Valor razonable	129
38. Garantías concedidas	130
39. Compromisos contingentes concedidos	131
40. Ingresos por intereses	131
41. Gastos por intereses	132
42. Ingresos por dividendos	132
43. Ingresos por comisiones	133
44. Gastos por comisiones	133
45. Resultado de operaciones financieras (neto)	133
46. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	134
47. Otros ingresos de explotación	134
48. Otros gastos de explotación	135
49. Gastos de personal	135
50. Otros gastos generales de administración	138
51. Amortización	139
52. Provisiones o (-) reversión de provisiones	139
53. Deterioro de valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	139
54. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas o de activos no financieros	140
55. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	140
56. Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	140
57. Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	140
58. Información sobre partes relacionadas	141
59. Detalle de titulaciones	142
60. Acontecimientos posteriores al cierre	143
ANEXOS	144-153

Informe de auditores independientes

Responsabilidad de la información

La Dirección del Banco se responsabiliza de la preparación y presentación de toda la documentación financiera que aparece en las páginas siguientes.

En su opinión la información presentada responde fielmente a la realidad, y los procesos operativos y contables están de acuerdo con las normas legales y administrativas en vigor y con las instrucciones y recomendaciones del Banco de España.

Con este fin, se han establecido procedimientos que se revisan y perfeccionan periódicamente, que están estudiados para asegurar un registro contable consistente de las operaciones, mediante un sistema adecuado de controles internos.

Estos procedimientos incluyen, de una parte, el control de gestión mensual a todos los niveles de decisión, el examen y aprobación de las operaciones dentro de un sistema formal de delegaciones, la formación permanente y profesionalización del personal, y la emisión y actualización de manuales y normas de actuación. De otra parte, está institucionalizada, incluso organizativamente, la independencia profesional de actuación de los correspondientes órganos de control.

Las cuentas anuales que han sido auditadas por la firma PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. incluyen las explicaciones y los detalles que se consideran necesarios para una mejor comprensión de los estados financieros. Para profundizar en el contenido de estas cuentas, teniendo presente los hechos o resultados significativos que les afectan, es recomendable remitirse al Informe de Gestión que aparece en páginas anteriores en este documento.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Importe en Libros (Miles de euros)

Activo	Notas	2016	2015 *
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	18	25.577	54.644
Activos financieros mantenidos para negociar	19	-	-
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 designados a valor razonable con cambios en resultados	20	-	-
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 disponibles para la venta	21	3.646	1.016
Instrumentos de patrimonio		3.317	184
Valores representativos de deuda		329	832
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Préstamos y partidas a cobrar	22	3.685.170	2.883.934
Valores representativos de deuda		258.377	291.295
Préstamos y anticipos		3.426.793	2.592.639
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		386.443	747.002
Clientela		3.040.350	1.845.637
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	24	-	288
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	23	-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	26	18.633	1.284
Entidades del grupo		18.633	1.284
Entidades multigrupo		-	-
Entidades asociadas		-	-
Activos tangibles	27	21.920	892
Inmovilizado material		5.883	892
De uso propio		5.883	892
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Afecto a la obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-	-
Inversiones inmobiliarias		16.037	-
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo		-	-
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activos intangibles	28	549.283	327.084
Fondo de comercio		193.773	150.751
Otros activos intangibles		355.510	176.333
Activos por impuestos	29	25.419	26.441
Activos por impuestos corrientes		437	2.898
Activos por impuestos diferidos		24.982	23.543
Otros activos	30	103.576	35.318
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Existencias		-	-
Resto de los otros activos		103.576	35.318
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	25	-	-
TOTAL ACTIVO		4.433.224	3.330.901

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

Balances de situación al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Importe en Libros (Miles de euros)

Pasivo	Notas	2016	2015 *
Pasivos financieros mantenidos para negociar	19	-	-
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	20	-	-
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	31	3.121.710	2.420.332
Depósitos		3.112.094	2.412.190
Bancos centrales		146.000	-
Entidades de crédito		14.734	26.513
Clientela		2.951.360	2.385.677
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		9.616	8.142
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	24	-	521
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Provisiones	32	6.349	2.249
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		1.430	31
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		559	-
Compromisos y garantías concedidos		-	-
Restantes provisiones		4.360	2.218
Pasivos por impuestos	29	8.158	4.358
Pasivos por impuestos corrientes		7.909	3.844
Pasivos por impuestos diferidos		249	514
Capital social reembolsable a la vista		-	-
Otros pasivos	30	174.669	280.400
<i>De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>		-	-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		3.310.886	2.707.860

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

Balances de situación al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Importe en Libros (Miles de euros)

	Notas	2016	2015*
Patrimonio neto			
Fondos propios	33	1.123.230	624.117
Capital		147.862	105.548
Capital desembolsado		147.862	105.548
Capital no desembolsado exigido		-	-
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		-	-
Prima de emisión		685.022	326.624
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-	-
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-	-
Otros elementos de patrimonio neto		-	-
Ganancias acumuladas		192.913	148.663
Reservas de revalorización		-	-
Otras reservas		(18)	-
(-) Acciones propias		-	-
Resultado del ejercicio	4	97.451	87.881
(-) Dividendos a cuenta		-	(44.599)
Otro resultado global acumulado	34	(892)	(1.076)
<i>Elementos que no se reclasificarán en resultados</i>			
<i>Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>		(1.030)	(1.076)
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>		-	-
<i>Resto de ajustes de valoración</i>		-	-
<i>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</i>		138	-
<i>Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)</i>		-	-
<i>Conversión de divisas</i>		-	-
<i>Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)</i>		-	-
<i>Activos financieros disponibles para la venta</i>		138	-
<i>Instrumentos de deuda</i>		-	-
<i>Instrumentos de patrimonio</i>		138	-
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.122.338	623.041
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		4.433.224	3.330.901
Nominal (Miles de euros)			
Garantías concedidas	Notas 38	-	31.891
Compromisos contingentes concedidos	39	10.108.954	5.866.805

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Miles de euros)	Notas	2016	2015*
Ingresos por intereses	40	380.045	335.780
(Gastos por intereses)	41	29.963	20.330
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)		-	-
A MARGEN DE INTERESES		350.082	315.450
Ingresos por dividendos	42	-	16
Ingresos por comisiones	43	144.792	153.472
(Gastos por comisiones)	44	85.019	73.937
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas		-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	45	8.734	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	45	(6)	(162)
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	46	(213)	610
Otros ingresos de explotación	47	3.148	7.052
(Otros gastos de explotación)	48	5.609	6.006
<i>(De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social) (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>			
B MARGEN BRUTO		415.909	396.495
(Gastos de administración)		196.851	212.454
(Gastos de personal)	49	36.877	51.422
(Otros gastos de administración)	50	159.974	161.032
(Amortización)	51	45.128	50.303
[Provisiones o (-) reversión de provisiones]	52	710	(2.147)
[Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados]	53	33.558	10.010
(Activos financieros valorados al coste)		-	-
(Activos financieros disponibles para la venta)		490	10
(Préstamos y partidas a cobrar)		33.068	10.000
(Inversiones mantenidas hasta el vencimiento)		-	-
C RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		139.662	125.875
[Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas]	54	-	-
[Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros]	54	-	-
(Activos tangibles)		-	-
(Activos intangibles)		-	-
(Otros)		-	-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	55	23	5
<i>De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas</i>		-	-
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	56	-	(9)
D GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		139.685	125.871
[Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas]	35	42.234	37.990
E GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		97.451	87.881
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	57	-	-
F RESULTADO DEL EJERCICIO	4	97.451	87.881
BENEFICIO BÁSICO POR ACCIÓN	5	0.875	0.833
BENEFICIO DILUIDO POR ACCIÓN	5	0.875	0.833

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

Estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Miles de euros	2016	2015 *
Resultado del ejercicio	97.451	87.881
Otro resultado global	184	(873)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	46	(873)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	66	(1.247)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Resto de ajustes de valoración	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(20)	374
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	138	-
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [porción efectiva]	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Conversión de divisas	-	-
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	197	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	197	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	(59)	-
Resultado global total del ejercicio	97.635	87.008

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

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
Fuentes de los cambios en el patrimonio neto												
Saldo de apertura [antes de la reexpresión]	105.548	326.624	-	-	148.663	-	-	-	87.881	(44.599)	(1.076)	623.041
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	950	-	-	-	-	-	-	950
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 2016	105.548	326.624	-	-	149.613	-	-	-	87.881	(44.599)	(1.076)	623.991
Resultado global total del ejercicio	42.314	358.398	-	-	43.300	-	(18)	-	97.451	-	184	97.635
Otras variaciones del patrimonio neto	42.314	358.398	-	-	-	-	-	-	(87.881)	44.599	-	400.712
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	(87.881)	44.599	-	(43.281)
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	43.300	-	(18)	-	-	-	-	43.282
Saldo de cierre 2016	147.862	685.022	-	-	192.913	-	(18)	-	97.451	-	(892)	1.122.338

Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

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
Fuentes de los cambios en el patrimonio neto												
Saldo de apertura [antes de la reexpresión]	105.548	326.624	-	-	123.247	-	-	-	50.123	(21.500)	(203)	583.839
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	(3.205)	-	-	-	-	-	-	(3.205)
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	120.042	-	-	-	50.123	(21.500)	(203)	580.634
Saldo de apertura 2015	105.548	326.624	-	-	28.621	-	-	-	87.881	-	(873)	87.008
Resultados globales del patrimonio neto												
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.123)	(23.099)	-	(44.601)
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44.599)	-	(44.599)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.123)	21.500	-	(2)
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	28.621	-	-	-	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 2015	105.548	326.624	-	-	148.663	-	-	-	87.881	(44.599)	(1.076)	623.041

Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Miles de euros	2016	2015 *
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(479.381)	458.040
Resultado del ejercicio	97.451	87.880
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	136.199	96.163
Amortización	45.127	50.302
Otros ajustes	91.072	45.861
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	(1.267.697)	151.435
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(2.949)	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	(1.197.438)	173.497
Otros activos de explotación	(67.310)	(22.062)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	598.477	491.523
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	699.383	267.160
Otros pasivos de explotación	(100.906)	224.363
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(43.810)	(66.092)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(299.254)	(35.705)
Pagos	(299.684)	(35.710)
Activos tangibles	(21.560)	(135)
Activos intangibles	(260.775)	(35.575)
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	(17.349)	-
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	430	5
Activos tangibles	430	5
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	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	400.712	(48.679)
Pagos	-	(48.679)
Dividendos	-	(44.599)
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	(4.080)
Cobros	400.712	-
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	400.712	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(377.923)	373.656
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	448.384	74.728
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	70.461	448.384

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

Memoria

1. Naturaleza de la institución

Wizink Bank, S.A. (el Banco o la Entidad, en adelante), anteriormente denominada Bancopopular-e, S.A. se constituyó en Madrid en el año 2000 y tuvo su origen en la sociedad Abacá, Crédito y Financiación EFC, S.A. y se encuentra domiciliado en la calle Ulises, número 16-18, 28043 de Madrid.

Con fecha 15 de junio de 2016 se inscribió en el Registro Mercantil de Madrid la modificación social del Banco, pasando a denominarse Wizink Bank, S.A. según el acuerdo de la Junta General de Accionistas de 8 de junio de 2016.

Con fecha 23 de diciembre de 2016 se inscribió en el Registro Mercantil de Madrid la modificación del domicilio social del Banco pasando a estar domiciliado en la calle Ulises, número 16-18, 28043 de Madrid.

Wizink Bank, S.A. es una Entidad de derecho privado, cuyo objeto social es la actividad bancaria, según establece el artículo 2º de sus Estatutos Sociales, y está sujeta a la normativa y regulación de las entidades bancarias operantes en España.

En el momento de formulación de estas cuentas anuales, el Banco es un negocio conjunto participado al 51% por Várde Partners y al 49% por Banco Popular Español, S.A.

Adicionalmente, desde el ejercicio 2016, la Entidad dispone de una Sucursal en Portugal, con sede en Avda Liberdade, 131, 1er piso, 1250-140 Lisboa (Portugal). Con fecha 30 de Agosto de 2016 dicha Sucursal se inscribió en el Registro Comercial de Lisboa. Las actividades de la Sucursal están sometidas al Régimen General de Instituciones de Crédito y Sociedades Financieras, aprobado por el Decreto Ley 298/1992, de 31 de diciembre, y al resto de la legislación bancaria portuguesa.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Bases de presentación

Las cuentas anuales adjuntas de Wizink Bank, S.A. se presentan elaboradas de conformidad con lo establecido por la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre y posteriores modificaciones.

El Banco de España publicó la Circular 4/2004 sobre "Normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros de entidades de crédito", manifestando de manera expresa que la misma tenía por objeto modificar el régimen contable de las entidades de crédito españolas, adaptándolo al entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las Normas Internacionales de Información Financiera, con el objeto de hacer dicha Circular plenamente compatible atendiendo al marco conceptual en que se basan. La mencionada Circular 4/2004, es de aplicación obligatoria desde 1 de enero de 2005 a las cuentas anuales individuales de las entidades de crédito españolas.

En consecuencia, las adjuntas cuentas anuales se han preparado a partir de los registros de contabilidad del Banco y de conformidad con lo establecido por la Circular 4/2004 de Banco de España y posteriores modificaciones, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas. No existe ningún principio y norma contable ni criterio de valoración obligatorio que, siendo significativa su efecto, se haya dejado de aplicar en su preparación, incluyéndose en la Nota 14 un resumen de los principios y normas contables y de los criterios de valoración más significativos aplicados en las presentes cuentas anuales.

Con fecha 27 de abril de 2016 se publica la Circular 4/2016 de Banco de España, que modifica la Circular 4/2004, para adaptarla a los últimos desarrollos en la regulación bancaria, manteniendo su plena compatibilidad con el marco contable conformado por las NIIF, fundamentalmente en lo relativo a:

- La consideración de que todos los activos intangibles tienen vida útil definida y, por tanto, pasan a ser amortizables. Criterio de aplicación a las cuentas anuales individuales, pero no a las consolidadas sujetas directamente a las NIIF.
- El cambio de titularidad en las compraventas de los instrumentos de patrimonio se producirá en su fecha de liquidación, en lugar de en la fecha de contratación, lo que afecta a su registro contable.
- Las definiciones y formatos para la elaboración de los estados públicos y para la información financiera supervisora (conocidos como FINREP). En particular, FINREP incluye definiciones de exposiciones con incumplimientos ("non-performing") y de exposiciones reestructuradas o refinanciadas ("with forbearance measures") que inciden sobre la clasificación de las operaciones en función de su riesgo de crédito.
- El anexo IX de la Circular 4/2004 que desarrolla el marco general de gestión del riesgo de crédito en aquellos aspectos relacionados con la contabilidad. Aborda, entre otros, las políticas de concesión, modificación, evaluación, seguimiento y control de las operaciones, que incluyen su clasificación contable y la estimación de las coberturas de las pérdidas por riesgo de crédito.

El impacto en los estados financieros de la implantación de esta Circular 4/2016 queda indicado en la nota 3.b) de las presentes Cuentas Anuales.

Las presentes Cuentas Anuales se han elaborado adecuando sus políticas, procedimientos, controles y el formato y desgloses de información en base a los nuevos requerimientos marcados por esta Circular.

b) Formulación y responsabilidad de la información

Las cuentas anuales del ejercicio 2016 correspondientes al Banco han sido formuladas por sus Administradores en la reunión del Consejo de Administración de fecha 29 de marzo de 2017, estando pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas del Banco, la cual se espera que las apruebe sin cambios significativos. La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores del Banco. La citada información, salvo mención en contrario, se presenta en miles de euros.

c) Comparación de la información

Los modelos de balance de situación, cuentas de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo individuales, presentados en los Estados Financieros anuales son los contenidos en la Circular 4/2004 de Banco de España, conforme a su última actualización de la Circular 4/2016 de 27 de abril.

Para realizar la adaptación de los modelos de estados financieros y las notas correspondientes aprobados en la Circular 4/2016 de Banco de España, indicada en la nota 2. "Bases de presentación", y a efectos comparativos, en estas cuentas anuales las cifras del ejercicio 2016 y 2015, se presentan con el nuevo formato establecido.

En el Anexo II se aporta la información cuantitativa del efecto de estos cambios de norma en el que se compara el Balance y la Cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2015 con el formato antiguo y el nuevo y explicando las principales diferencias.

En referencia a la amortización del Fondo de Comercio comentado en la Nota 3.a), y a efectos de ofrecer información comparativa con los mismos criterios, se ha llevado a cabo la reexpresión de las cifras comparativas del ejercicio 2015 en el balance de situación, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de ingresos y gastos reconocidos, en el estado total de cambios en el patrimonio neto, en el estado de flujos de efectivo y en las notas de la presente memoria anual. En el Anexo III se aporta información cuantitativa del efecto de estos cambios de norma y criterio contable en el que se comparan el balance de situación a 31 de diciembre de 2015 y la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2015 publicadas y las cifras reexpresadas.

No se han producido actualizaciones normativas adicionales durante el ejercicio de 2016 que hayan afectado a la comparabilidad de la información financiera de la Entidad.

3. Tratamiento de las estimaciones y de los cambios en los criterios contables y corrección de errores

La información incluida en las cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de Wizink Bank, S.A.

En las presentes cuentas anuales se han utilizado, en su caso, estimaciones para la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que han sido realizadas por la Alta Dirección del Banco y ratificadas por sus Administradores. Dichas estimaciones corresponden principalmente a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 14.h).
- Las hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo (Nota 14.p).
- La vida útil aplicada a los elementos del Activo tangible y del Activo intangible y la valoración de los fondos de comercio (Notas 14.r y s).
- El valor razonable de determinados activos no cotizados (Nota 37).
- El periodo de reversión de las diferencias temporarias a efectos de su valoración (Nota 29).
- Ingresos derivados de las transacciones corporativas (Nota 7).

En las citadas Notas se describen los criterios y metodología que incluyen, en función de las circunstancias, análisis de sensibilidad en las estimaciones relativas a la valoración de los fondos de comercio y a los compromisos por pensiones.

Dado que estas estimaciones se han realizado de acuerdo con la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2016 sobre las partidas afectadas, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en cualquier sentido en los próximos ejercicios. Dicha modificación se realizará, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

Por otro lado, en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad, la Dirección ha realizado diversos juicios, diferentes de los relativos a las estimaciones, que pueden afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros. En concreto, la Dirección ha realizado juicios profesionales para determinar:

- cuándo se han transferido sustancialmente a otras entidades todos los riesgos y ventajas significativos de los propietarios de los activos financieros y de los activos arrendados;

- si, por su fondo económico, ciertas ventas de bienes son acuerdos de financiación y, en consecuencia, no ocasionan ingresos ordinarios.

a) Cambios en los criterios contables y corrección de errores

Con la entrada en vigor de la Circular 4/2016 de 27 de abril, el Banco de España actualizó su Circular 4/2004 (Circular contable) a lo establecido por la Ley de auditoría 22/2015 de 20 de julio de 2015 en materia de amortización de los fondos de comercio de los balances individuales.

Según dicha Circular, en las cuentas anuales individuales y en las consolidadas no sujetas al marco de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en la Unión Europea, el Fondo de Comercio se amortizará en diez años, salvo prueba en contrario.

El valor en libros del fondo de comercio existente al cierre del periodo anterior se podrá optar por amortizarlo con cargo a reservas, siguiendo un criterio lineal de recuperación y una vida útil de diez años a contar desde la fecha de adquisición.

El cargo por amortización que resulte de aplicar este criterio al valor inicial del activo deberá minorarse en la pérdida por deterioro que hubiera reconocido la entidad desde la fecha en que se inicie el cómputo de los diez años.

El valor en libros que subsista se amortizará de forma prospectiva. A tal efecto, se presumirá, salvo prueba en contrario, que la vida útil del fondo de comercio será el período que reste hasta completar el plazo de diez años a que se refiere el párrafo primero de este apartado.

El Banco ha optado por seguir esta opción de contabilización que se establece en la Disposición Primera de la citada Circular, ajustando el importe amortizado del Fondo de Comercio en el balance de apertura más antiguo del que se publica información comparativa.

A continuación presentamos los impactos de dicha reexpresión en el Activo, Pasivo y Patrimonio Neto (Resultados y Reservas) del 2015:

Miles de euros	Publicado	Ajuste	Reexpresado
Fondo de comercio	172.078	(21.327)	150.751
Activos por impuestos diferidos	17.145	6.398	23.543
TOTAL ACTIVO	189.223	(14.929)	174.294
Ganancias acumuladas	151.868	(3.205)	148.663
Resultado del ejercicio	99.605	(11.724)	87.881
TOTAL PATRIMONIO NETO	251.473	(14.929)	236.544
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	251.473	(14.929)	236.544

Durante el ejercicio 2016, se ha realizado un ajuste en reservas por importe de 950 miles de euros, neto del efecto impositivo, correspondientes a ingresos por comisiones devengadas en el ejercicio 2015 con la sociedad participada WiZink Mediador OBS, S.A. (anteriormente denominada Popular-e Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.U.)

b) Cambios en las estimaciones contables.

En el ejercicio 2016 se ha producido un cambio de estimación contable como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 4/2016 relacionado con el deterioro de los activos financieros, explicados en las notas 14.e) y 14.h) de esta Memoria. Este cambio de estimación contable ha supuesto un aumento en el deterioro de valor de los activos financieros de 2,1 millones de euros.

En el ejercicio 2015 no se produjeron cambios en las estimaciones contables.

4. Distribución de resultados del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2016 que el Consejo de Administración de Wizink Bank, S.A. someterá a la aprobación de su Junta General, así como la ya aprobada para el ejercicio 2015 en la Junta General de Accionistas el 26 de junio de 2016, es la siguiente, con datos expresados en euros:

	2016	2015*
Resultado del ejercicio	97.450.725,87	99.604.536,04
Distribución:		
Dividendos a cuenta	-	44.599.000,00
* Pagado en septiembre 2015	-	27.699.000,00
* Pagado en diciembre 2015	-	16.900.000,00
Reserva Legal	8.462.807,20	9.897.340,31
Reserva por fondo de comercio	-	8.603.894,08
Reservas voluntarias y otras	-	36.504.301,65
Dividendos	88.987.918,67	-
Resultado distribuido	97.450.725,87	99.604.536,04

* Cifras sin reexpresar

De acuerdo con el acta del Consejo de Administración de la Sociedad, de fecha 24 de septiembre de 2015, fue distribuido un dividendo a cuenta por importe total de 27.699 miles de euros, el cual fue pagado con fecha 29 de septiembre de 2015. A su vez, el Consejo de Administración del Banco aprobó el 16 de diciembre de 2015 un segundo dividendo a cuenta de los resultados de 2015 por importe de 16.900 miles de euros que fue pagado a los accionistas del Banco el 17 de diciembre de 2015.

Estas cantidades a distribuir no excedían de los resultados obtenidos desde el fin del último ejercicio por la Sociedad, deducida la estimación del Impuesto sobre sociedades a pagar sobre dichos resultados, de acuerdo con lo establecido en el artículo 277 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

El estado contable provisional formulado de acuerdo con los requisitos legales ponía de manifiesto la existencia de liquidez suficiente por parte de la Sociedad para la distribución del primer dividendo, se muestra a continuación:

Miles de euros

Previsión de tesorería del período comprendido entre 31 de agosto de 2015 y 31 de agosto de 2016	
Liquidez disponible al 31 de agosto de 2015	1.384.270
Cobros proyectados	166.310
Pagos proyectados, incluido el dividendo	(425.421)
Liquidez estimada al 31 de diciembre de 2015	1.125.159

Para el segundo dividendo el estado contable provisional fue el siguiente

Miles de euros

Previsión de tesorería del período comprendido entre 31 de octubre de 2015 y 31 de octubre de 2016	
Liquidez disponible al 31 de octubre de 2015	1.450.706
Cobros proyectados	217.044
Pagos proyectados, incluido el dividendo	(589.832)
Liquidez estimada al 31 de diciembre de 2015	1.077.918

5. Beneficio por acción

Los beneficios básicos por acción se calculan dividiendo el Resultado neto del ejercicio entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, en su caso, las acciones propias adquiridas por la Entidad. El cálculo del beneficio básico por acción coincide exactamente en estos dos ejercicios con el beneficio diluido por acción para los ejercicios 2016 y 2015, y es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015*
Resultado neto (miles de euros)	97.451	87.881
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles de unidades)	111.344	105.548
Beneficio básico por acción (euros)	0,875	0,833
Beneficio diluido por acción (euros)	0,875	0,833

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

6. Recursos propios mínimos

El 1 de enero de 2014 entró en vigor la nueva normativa en materia de solvencia a nivel europeo. Esta normativa se compone de una Directiva (Directiva 2013/36/EU, CRD IV) y un Reglamento (Reglamento 575/2013/EU, CRR) que constituyen la implementación a nivel europeo de las recomendaciones del Comité de Basilea conocidas como Basilea III. Ambos instrumentos sustituyen a las directivas 2006/48/CE, de 14 de junio, relativa al ejercicio y acceso a la actividad de las entidades de crédito y 2006/49/CE, de 14 de junio, sobre adecuación del capital de las empresas de servicios de inversión y las entidades de crédito del Parlamento y del Consejo Europeo. La Directiva requiere adopción por parte de los Estados Miembros, mientras que el Reglamento es directamente aplicable.

La adopción nacional de esta nueva directiva europea se llevó cabo con la publicación de la Ley 10/2014, de 26 de junio, sobre Ordenación, Supervisión y Solvencia y el Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolló la Ley 10/2014. Dicha ley y su posterior desarrollo derogan la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de Coeficientes de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros y el Real Decreto 216/2008, de 15 de febrero, de Recursos propios de las entidades financieras, así como algunos artículos de la Circular 3/2008, de 22 de mayo, del Banco de España.

Esta Ley y el Real Decreto, además de realizar la adaptación de la normativa europea, han llevado a cabo una refundición en un texto único de las principales normas de ordenación y disciplina de entidades de crédito, constituyendo así un cuerpo único a nivel nacional que regula esta materia.

Esta nueva normativa exige a las entidades disponer de un nivel más alto de capital y de mayor calidad, incrementándose las deducciones y revisando los requerimientos de determinados activos. Los requerimientos establecidos por las normas anteriores se incrementan con el establecimiento de colchones de capital, "buffers", así como requerimientos específicos en materia de liquidez y apalancamiento.

La aplicación de los colchones de capital sigue un calendario de implantación gradual establecido en la CRR, a excepción del buffer de OEIS (Otras Entidades de Interés Sistémico) y el sistémico, siendo aplicables por primera vez en el año 2016.

En relación con los resultados del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP), Banco Central Europeo no establece en Pilar I para el Banco requerimientos de capital adicionales a los mínimos recogidos en la CRD-IV. El Banco cuenta con margen suficiente sobre los requerimientos exigidos, sin que se vea afectada la política vigente de reparto de dividendos.

La parte Segunda Título I del Reglamento 575/2013 establece las normas para la determinación del importe de fondos propios de los grupos consolidables de entidades de crédito clasificándose los elementos de los fondos propios en Capital de nivel 1 ordinario (CET1), Capital adicional (AT1) y Capital de nivel dos (T2).

En cuanto a la estructura de cada uno de los niveles de capital, los elementos que los componen, en líneas generales, son los siguientes:

- Capital ordinario de nivel 1 (CET1):

- Capital Social;
- Reservas formadas por: Primas de emisión resultantes de instrumentos incluidos en el capital ordinario de nivel 1, beneficios no distribuidos y otras partidas del resultado integral (total) acumuladas y otras reservas publicadas;
- Intereses minoritarios (acciones ordinarias emitidas por filiales consolidadas del banco y en poder de terceros) que cumplan los criterios para su inclusión en el CET1;
- Los filtros prudenciales: Activos titulizados, coberturas de flujos de efectivo y cambios en el valor de los pasivos propios, ajustes por riesgo de crédito (CVAs), y pérdidas y ganancias no realizadas a valor razonable.
- Las deducciones de los elementos de CET1:

- Fondo de comercio y otros activos intangibles
 - Activos por impuestos diferidos que dependen de rendimientos futuros (BIN y DTAs)
 - Déficit de provisiones para pérdida esperada
 - Tenencias de instrumentos de capital en entes del sector financiero con inversión significativa y no significativa.
 - Tenencias recíprocas de instrumentos de capital en entes del sector financiero
 - Activos de fondos de pensiones de prestaciones definidas
 - Participaciones cualificadas fuera del sector financiero, posiciones de titulización, operaciones incompletas, posiciones en una cesta y exposiciones de renta variable, como alternativa a ponderación 1250%
 - Exceso deducción AT1
- Capital adicional de nivel 1 (AT1):
 - Instrumentos emitidos por el Banco que cumplan los criterios para su inclusión en el capital adicional de nivel 1 (y no incluidos en el capital ordinario de nivel 1) y primas de emisión resultantes menos las deducciones de AT1.
 - Las deducciones de los elementos de AT1 se componen básicamente de la tenencia directa, indirecta o sintética de instrumentos de AT1 propios o de otras entidades del sector financiero.
 - Capital de nivel 2:
 - Instrumentos emitidos por el Banco que cumplan los criterios para su inclusión en el capital de nivel 2 (y no incluidos en el capital de nivel 1) y primas de emisión resultantes.
 - El saldo contable de la provisión genérica correspondiente a carteras estándar (límite 1,25% de los APRs STD) y el exceso de provisiones calculadas de acuerdo al método IRB y las pérdidas esperadas correspondientes a las mismas (límite 0,6% de los APRs IRB).
 - Las deducciones de T2 se componen de la tenencia directa, indirecta o sintética de instrumentos de Tier 2 Capital propios o de otras entidades del sector financiero.

De forma adicional a este aspecto, el Proceso de Autoevaluación de Capital (PAC) exige que las entidades realicen una valoración comprensiva de los niveles de riesgo asumidos y de la suficiencia de sus niveles de capital para hacer frente a posibles pérdidas inesperadas derivadas de estos riesgos.

Dicho proceso se materializa en:

- El Informe de Autoevaluación de Capital (IAC), que anualmente es aprobado por el Consejo de Administración

La parte séptima del Reglamento 575/2013 establece las normas para la determinación del cálculo del ratio de apalancamiento de las entidades calculado como el capital de nivel 1 de la entidad, dividido por la medida de la exposición a efectos de dicho ratio y expresándose en porcentaje.

En base a lo establecido en el artículo 499.3 durante el periodo transitorio comprendido entre el 1 de enero de 2014 y el 31 de marzo de 2017 la entidad calculará el ratio de apalancamiento al final de trimestre y utilizará el capital de nivel 1 sujeto a los ajustes por disposiciones transitorias según se establece en el artículo 499.1.b) del reglamento.

Al 31 de diciembre 2016 el ratio de apalancamiento de la entidad "fully loaded" es de 10,78% situándose por encima de los niveles mínimos que establece el Comité de Basilea como referencia (3% del capital de nivel 1 sobre la exposición total).

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 los Recursos propios computables para la Entidad y los requerimientos de capital correspondientes son los siguientes ("fully loaded"):

Miles de euros	2016	2015
Capital Ordinario de nivel 1 (CET1)	522.648	290.073
Capital de nivel 1	522.648	290.073
Capital de nivel 2	32.214	19.686
Total recursos propios computables	554.862	309.759
Total recursos propios mínimos*	283.577	174.202

(* Incluye estrictamente los requerimientos de Pilar I)

En conjunto, los recursos propios computables ascienden a 555 millones de euros al 31 de diciembre de 2016 (310 millones de euros al 31 de diciembre de 2015), de los cuales el 94% (en 2016 y 2015) se corresponden con recursos propios core: capital, reservas, prima de emisión y resultado una vez deducidos los dividendos pagados. De este modo, el ratio CET1 del Banco "fully loaded" al 31 de diciembre de 2016 es del 14,74%, al igual que el ratio de capital del nivel 1, siendo el ratio de capital total del Banco a dicha fecha del 15,65%. Dichos datos no incluyen el resultado del segundo

semestre del ejercicio, siendo el ratio CET1 ajustado para todo el beneficio de 2016 de 16,17% y 17,08% para el ratio de capital total.

7. Combinaciones de negocios y adquisición de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas

Constituye una combinación de negocios, la adquisición de activos y la asunción de pasivos que conforman un negocio en el que se adquiere el control y se dirige y gestiona con el objeto de obtener resultados.

Las operaciones corporativas más importantes realizadas en 2016 fueron las siguientes:

Adquisición del negocio de tarjetas de crédito de Barclays en España y Portugal

El 27 de abril de 2016 el Banco firmó el acuerdo para la adquisición de los negocios de tarjetas de crédito de Barclays Plc en España y Portugal, cerrándose el acuerdo con la firma de la adquisición el 11 de noviembre de 2016.

Con este acuerdo, el Banco adquirió una cartera que cuenta con 900 mil clientes y tarjetas de crédito y 500 empleados aproximadamente.

El precio de compra pagado a Barclays Bank Plc ascendió a 1.426.728 miles de euros. Se adquirieron activos por importe de 1.379.068 miles de euros y pasivos por importe de 4.787 miles de euros. Teniendo en cuenta que el valor neto de los activos menos los pasivos comprados eran de 1.374.281 miles de euros, la diferencia con el precio pagado ascendió a 52.447 miles de euros. Como consecuencia de la consecuencia de la combinación de negocios, se han registrado ajustes a valor razonable por importe de 140.162 miles de euros sobre la cartera de crédito a la clientela.

Asimismo, en 2016 se ha realizado un ejercicio de asignación del precio de compra que fue revisado por un experto independiente, en el que se identificaron activos intangibles por importe de 138.500 miles de euros. De este modo, en base a la información disponible en la fecha de adquisición, se ha estimado la existencia de un Fondo de Comercio por importe de 54.109 miles de euros, que se ha determinado de la siguiente manera:

	Miles de euros		
	Portugal	España	Total
Precio compra pagado	908.806	517.922	1.426.728
Importe neto de activos y pasivos	908.707	465.574	1.374.281
Diferencia	(99)	(52.348)	(52.447)
Ajustes iniciales a valor razonable	(115.561)	(24.601)	(140.162)
Diferencia	(115.660)	(76.949)	(192.609)
Activos intangibles identificados	103.600	34.900	138.500
Fondo de comercio	12.060	42.049	54.109

En Nota 28 se detallan los activos intangibles identificados, incluyendo, información sobre las hipótesis y la metodología utilizadas en su valoración.

De acuerdo al contrato de compraventa se ha establecido un plazo de revisión de los distintos componentes del precio que expirará en abril de 2017, si bien no se esperan variaciones significativas respecto al importe registrado al 31 de diciembre de 2016.

Adquisición del negocio de tarjetas de crédito y débito de Banco Popular en Portugal

El 31 de marzo de 2016 el Banco firmó el acuerdo para la adquisición de los negocios de tarjetas de crédito y crédito de Banco Popular Portugal (BAPOP). Dicho acuerdo también contempla un acuerdo de distribución de las tarjetas del Banco a través de la red de sucursales de BAPOP. La adquisición se hizo efectiva el 1 de diciembre de 2016

Con este acuerdo, el Banco adquirió una cartera de aproximadamente 50 mil y 172 mil tarjetas de crédito y débito respectivamente, así como tres empleados.

El precio de compra pagado a BAPOP ascendió a 37.511 miles de euros. Se adquirieron activos por importe de 10.959 miles de euros y pasivos por importe de 767 miles de euros. Teniendo en cuenta el valor neto de los activos

menos los pasivos comprados era de 10.192 miles de euros, la diferencia con el precio pagado ascendió a 27.319 miles de euros.

Asimismo, en 2016 se ha realizado un ejercicio de asignación del precio de compra que fue revisado por un experto independiente, en el que se han identificado activos intangibles por importe de 20.400 miles de euros. De este modo, con base en la información disponible en la fecha de adquisición, se ha estimado la existencia de un Fondo de Comercio por importe de 6.919 miles de euros.

En Nota 28 se detallan los activos intangibles identificados, incluyendo, información sobre las hipótesis y la metodología utilizadas en su valoración.

De acuerdo al contrato de compraventa se ha establecido un plazo de revisión de los distintos componentes del precio que expirará a principios de 2017, si bien no se esperan variaciones significativas respecto al importe registrado al 31 de diciembre de 2016.

Durante el ejercicio 2015 no se realizaron operaciones corporativas ni de combinaciones de negocio ni adquisiciones de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas

8. Operaciones interrumpidas

Durante los ejercicios 2016 y 2015 el Banco no ha registrado operaciones de esta naturaleza.

9. Retribuciones de los Administradores y de la Alta Dirección de la Entidad

A continuación se relacionan los componentes del Consejo de Administración al 31 de diciembre de 2016:

Nombre de los Consejeros

Don Rick John Noel,
Don Krzysztof Drozd,
Doña Elena Lieskovska,
Don Francisco Milone,
Don Roberto Higuera Montejo,
Don Javier Moreno Navarro
Don Luis Mohedano Gómez
Don Xavier Durand

Durante el ejercicio 2016 la única retribución para consejeros fue la de Xavier Durand por importe de 120 mil euros.

Tanto al 31 de diciembre de 2016 como a 31 de diciembre de 2015 no existen atenciones estatutarias y sin riesgos directos.

Como en el ejercicio anterior, no existen remuneraciones ni coste a cargo del Banco por la cobertura de compromisos por pensiones ni derechos pensionables de los consejeros, ni riesgos directos con los mismos.

La remuneración bruta de los catorce miembros de la Dirección Ejecutiva, asciende a un importe agregado de 3.136 miles de euros en el ejercicio 2016. Este importe comprende 2.926 miles de euros de retribución dineraria y 210 miles de euros en especie (fundamentalmente primas de seguro de vida y de salud). En el año 2015 las retribuciones dinerarias agregadas de este colectivo, ascendieron a 2.454 miles de euros.

Durante el año 2016 el coste a cargo del Banco por la cobertura de los compromisos por pensiones, mediante planes de pensiones a favor de la Dirección Ejecutiva ascendió a 15 miles de euros. En 2015 el coste por este concepto ascendió a 164 miles de euros.

Los derechos consolidados vinculadas a los derechos pensionables de la Dirección Ejecutiva, según su composición a 31 de diciembre de 2016 ascendían a 109 miles de euros. En 2015 el importe por este concepto ascendía a 944 miles de euros.

Existen créditos y préstamos de la Entidad a este colectivo a 31 de diciembre de 2016 por importe de 140 mil euros. No existían créditos y préstamos para el mismo colectivo a 2015.

10. Contratos de agencia

A 31 de diciembre de 2016, todos los Agentes Financieros de Wizink Bank, habían sido dados de baja como tales en el Registro de Agentes del Banco de España.

11. Impacto medioambiental

Wizink Bank, S.A. considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental. Aun así, dadas las actividades a las que se dedica el Banco, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, a 31 de diciembre del 2016 y del 2015 los estados financieros adjuntos no incluyen desgloses específicos en la presente Memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

12. Fondo de Garantía de Depósitos y Fondo de Resolución Nacional

En Otros gastos de explotación (Nota 48) de la cuenta de pérdidas y ganancias se recogen las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos, para las entidades de crédito, al Fondo de Garantía de Inversiones, creado en 2001 por el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización a los inversores, para las sociedades y agencias de valores, y las aportaciones al Fondo de Resolución Nacional.

En el año 2014, la UE adoptó el Reglamento (CE) 634/2014, que recogía la interpretación CINIIF 21 sobre Gravámenes, de aplicación obligatoria a partir del 1.1.2015, aunque permitía su adopción anticipada. Dicha interpretación estableció que el registro contable del gravamen se debía realizar cuando se produzca la obligación implícita, independientemente del momento de su liquidación. Por tanto, el registro contable de las aportaciones a estos fondos en el año 2016 y 2015 se ha realizado aplicando esta interpretación.

Fondo de Garantía de Depósitos

En junio de 2015 se aprobó la Ley 11/2015, de 18 de junio, sobre recuperación y resolución de entidades de crédito, que en su Disposición final décima modifica el Real Decreto Ley 16/2011, de 14 de octubre, por el que se crea Fondo de Garantía de Depósitos; realizándose así una transposición parcial de la Directiva Europea de Garantía de Depósitos a nuestro ordenamiento jurídico.

Por el Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre, que desarrolla la Ley 11/2015, se modifica el RD 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito.

La nueva normativa ha introducido una nueva metodología de cálculo de las contribuciones. Las aportaciones de las entidades se calcularán en base a una fórmula cuyo resultado depende de:

- El importe base de cálculo de los depósitos garantizados por cada entidad. Su determinación se hará en base a lo establecido por la Circular 8/2015, de 18 de diciembre, de Banco de España.
- La tasa de aportación del conjunto de las entidades adheridas. Establecida como el cociente entre la suma de las aportaciones de las entidades adheridas (determinada por el Fondo de Garantía de Depósitos) y la suma de los depósitos garantizados en cada una de las entidades (informados por ellas).
- El ajuste por el perfil de riesgo de cada entidad adherida. Cuya metodología será establecida por Banco de España de conformidad con la Directiva 2014/49/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, relativa a los sistemas de garantía de depósitos. Dicha metodología tendrá en consideración al menos indicadores de capital, liquidez y financiación y calidad de los activos.

Para las aportaciones correspondientes al ejercicio de 2016, el 18 de julio de 2016 el Fondo de Garantía de Depósitos envió una carta a las entidades para informar que la Comisión Gestora del Fondo había determinado que, para el ejercicio 2016, las aportaciones a los distintos compartimentos del fondo se deberán calcular de la siguiente manera:

- Al compartimento de garantía de depósitos, el 1,6 por mil de la base de cálculo existente a 30 de junio de 2016, calculándose la aportación de cada entidad en función del importe de los depósitos garantizados y de su perfil de riesgo.
- Al compartimento de garantía de valores del FGD, igual al 2 por mil de la base de cálculo existente a 31 de diciembre de 2016.

Para las aportaciones correspondientes al ejercicio de 2015, el 2 de diciembre de 2015 el Fondo de Garantía de Depósitos envió una carta a las entidades para informar que la Comisión Gestora del Fondo había determinado que, para el ejercicio del 2015 en adelante y, las aportaciones a los distintos compartimentos del fondo se deberán calcular de la siguiente manera:

- Al compartimento de garantía de depósitos, el 1,6 por mil de la base de cálculo.
- Al compartimento de garantía de valores del FGD, igual al 2 por mil de la base de cálculo.

El gasto por las aportaciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos por Wizink Bank, S.A. ha supuesto, 2.862 miles de euros y 3.314 miles de euros en los ejercicios 2016 y 2015. A su vez, en el ejercicio 2015 se registró un gasto de 14 miles de euros por diferencia entre la aportación prevista al cierre del ejercicio 2014 y la finalmente liquidada para el ejercicio 2015.

Fondo de Resolución Nacional

La Ley 11/2015, de 18 de junio, junto con su desarrollo reglamentario a través del Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre, acomete la transposición al ordenamiento jurídico español de la Directiva 2014/59/UE, de 15 de mayo (BRRD). En esta regulación se establece un nuevo marco para la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, que es a su vez una de las normas que contribuyen a la constitución del Mecanismo Único de Resolución (MUR), creado mediante el Reglamento (UE) nº 806/2014, de 15 de julio y un Fondo Único de Resolución (FUR).

Uno de los pilares del nuevo marco de resolución es la creación de los fondos de resolución, como instrumentos de financiación con los que las autoridades de resolución podrán contar para acometer eficazmente las distintas medidas de resolución establecidas. Al efecto de financiar estos fondos, por un lado la BRRD determina que cada Estado Miembro debe asegurar el establecimiento de mecanismos de financiación para procedimientos de resolución nacionales en su territorio, estableciendo su régimen jurídico, financiación, utilización, y demás preceptos reguladores de los mismos. En España esto se ha aprobado con la mencionada Ley 11/2015 y su RD de desarrollo.

Por otro lado, en la financiación del FUR pueden utilizarse los fondos recaudados por los mecanismos de resolución nacionales, haciendo referencia a un Acuerdo para el tratamiento de las transferencias y la mutualización del fondo. Así, se firma el 21 de mayo de 2014 un Acuerdo que determina la forma de transferencia de las contribuciones al FUR, su compartimentación nacional, y su progresiva mutualización hasta la constitución de un fondo de resolución 100% europeo. Este acuerdo se ha suscrito en España, con publicación en el BOE el 18 de diciembre de 2015.

En el plano nacional, la Ley 11/2015 regula la creación del Fondo de Resolución Nacional (FRN), cuyos recursos financieros deberán alcanzar, antes del 31 de diciembre de 2024, el 1% del importe de los depósitos garantizados, mediante las aportaciones de las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión establecidas en España, comenzando obligatoriamente desde el ejercicio 2015. Con el fin de alcanzar este nivel, el FROB, como autoridad de resolución ejecutiva, y por tanto gestora del FRN, comunicará y recaudará, al menos anualmente, las contribuciones ordinarias de las entidades.

En el cálculo de la contribución de cada entidad se han de seguir los siguientes criterios, ya establecidos por Reglamento Delegado (UE) 2015/63 de la Comisión de 21 de octubre de 2014:

- Proporción que cada una de ellas representa sobre el total agregado del siguiente concepto: pasivos totales de la entidad, excluidos los recursos propios y el importe garantizado de los depósitos ("Pasivo ajustado").
- Las contribuciones se ajustarán al perfil de riesgo de cada entidad, teniendo en cuenta entre otros, indicadores relativos a capital, liquidez y financiación, importancia de la entidad dentro del sistema financiero y otros indicadores de riesgo.

Para el año 2016, el FROB ha enviado cartas a las entidades comunicando el importe que a cada una le corresponde satisfacer por la contribución ordinaria anual al FRN.

Los cálculos han sido realizados por el FROB sobre la base de las informaciones facilitadas por la autoridad de supervisión competente, y tomando el 31 de diciembre de 2014 como fecha de referencia de los mismos.

En el plano europeo, de los importes recaudados por el FRN, y según la Ley 11/2015 que incorpora lo previsto en el Reglamento (UE) 806/2014 y por el Acuerdo sobre transferencia y mutualización, el FRN transferirá al Fondo Único de Resolución (FUR) la parte que le corresponda antes del 31 de enero de 2017.

Para el año 2015, primer año de contribución al Fondo de Resolución, el FROB envió cartas a las entidades comunicando el importe que a cada una le corresponde satisfacer por la contribución ordinaria anual al FRN.

Los cálculos fueron realizados por el FROB sobre la base de las informaciones facilitadas por la autoridad de supervisión competente, y tomando el 31 de diciembre de 2013 como fecha de referencia de los mismos.

El gasto por las aportaciones anuales al Fondo de Resolución Nacional por Wizink Bank, S.A. ha supuesto 287 miles de euros en el ejercicio de 2016 (92 miles de euros en el ejercicio 2015) (Nota 48).

13. Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios devengados por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales individuales del ejercicio 2016 de Wizink Bank, S.A. ha ascendido a 228,9 miles de euros, mientras que el importe devengado por otros servicios (incluyendo aspectos relacionados con regulación y normativa) ha ascendido a 1.297 miles de euros. Los importes registrados por estos conceptos en 2015 ascendieron a 159,5 miles de euros y 285 miles de euros respectivamente.

14. Principios y normas contables y criterios de valoración aplicados

Los principios y normas contables y criterios de valoración más significativos aplicados para la elaboración de las presentes cuentas anuales, además de los indicados en la Nota 2 "Bases de Presentación" de las cuentas anuales, se describen a continuación:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la preparación de las cuentas anuales, se ha considerado que la gestión de la Entidad continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio de devengo

Las presentes cuentas anuales, salvo, en su caso, en lo relacionado con los estados de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

c) Otros principios generales

Las cuentas anuales se han elaborado de acuerdo con el enfoque de valor razonable, excepto, coste histórico o coste amortizado, en su caso, cuando es de aplicación (terrenos y construcciones, o activos y pasivos financieros).

La preparación de las cuentas anuales exige el uso de ciertas estimaciones contables. Asimismo, exige a la Dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Banco. Dichas estimaciones pueden afectar al importe de los activos y pasivos y al desglose de los activos y pasivos contingentes a la fecha de las cuentas anuales y al importe de los ingresos y gastos de las cuentas anuales. Aunque las estimaciones están basadas en el mejor conocimiento de la Dirección de las circunstancias actuales y previsibles, los resultados finales podrían diferir de estas estimaciones.

d) Derivados financieros

Los derivados financieros son instrumentos cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado, en ocasiones denominada activo subyacente, tal como tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias; no requiere una inversión inicial o esta es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros similares y, generalmente, se liquida en una fecha futura.

Los derivados financieros son instrumentos que pueden tener un alto apalancamiento y generar beneficios o pérdidas con una mínima inversión, o pueden permitir, bajo determinadas condiciones, compensar la totalidad o parte de los riesgos de crédito y/ o de mercado asociados a saldos y transacciones, utilizando como elementos subyacentes tipos de interés, determinados índices, los precios de algunos valores, los tipos de cambio cruzados de distintas monedas u otras referencias similares. El Banco utiliza derivados financieros negociados en mercados organizados o negociados bilateralmente con la contraparte fuera de mercados organizados (OTC).

Los derivados financieros son utilizados para negociar con clientes que los solicitan, para la gestión de los riesgos de las posiciones propias del Banco (derivados de cobertura) o para beneficiarse de los cambios en los precios de los mismos. Los derivados financieros que no han sido designados como de cobertura contable se consideran como derivados de negociación. Las condiciones para que un derivado financiero pueda ser considerado como de cobertura son las siguientes:

- i) El derivado financiero debe cubrir el riesgo de variaciones en el valor de los activos o pasivos cubiertos debidas a oscilaciones del tipo de interés y/o del tipo de cambio (cobertura de valores razonables), el riesgo de alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables (cobertura de flujos de efectivo) o el riesgo de la inversión neta en un negocio en el extranjero (cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero).
- ii) El derivado financiero debe eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura. Por tanto, debe tener eficacia prospectiva, eficacia en el momento de contratación de la cobertura en condiciones normales, y eficacia

retrospectiva, evidencia suficiente de que la eficacia de la cobertura se mantendrá durante toda la vida del elemento o posición cubierta.

- iii) El cumplimiento de las exigencias para el tratamiento de la cobertura contable se justifica mediante la realización de tests que permitan considerar a la cobertura como altamente eficaz tanto en el momento de la contratación, mediante test prospectivos como a lo largo de la vida de la operación mediante test retrospectivos que aseguren la efectividad de la cobertura realizada, observando que los resultados por la variación del valor del derivado de cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la variación de valor de la partida cubierta; este intervalo de tolerancia es el admitido según las normas contables.

Se debe documentar adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados riesgos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura eficaz, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Banco.

Las coberturas se pueden aplicar a elementos o saldos individuales (microcoberturas) o a carteras de activos y pasivos financieros (macrocoberturas). En este último caso, el conjunto de los activos o pasivos financieros a cubrir debe compartir el mismo tipo de riesgo, entendiéndose que se cumple cuando la sensibilidad al cambio de tipo de interés de los elementos individuales cubiertos es similar. Los derivados financieros pretenden cubrir, cuando las expectativas de tipos de interés lo aconsejan, el riesgo existente por gaps en la reprecación de los activos y pasivos del balance, utilizando instrumentos que permitan comparar las fechas de revisión de tipos de ambos lados del balance o convertir modalidades de tipo fijo a variable o viceversa de tal manera que las variaciones de tipos de interés afecten igualmente a las partidas de activo y pasivo.

e) Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en el balance de situación de acuerdo con los siguientes criterios:

- i) Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista. Incluye las monedas y billetes propiedad de la entidad y los saldos que cobrar a la vista depositados en bancos centrales y entidades de crédito
- ii) Activos financieros disponibles para la venta, que corresponde a los valores representativos de deuda no clasificados como inversión a vencimiento, como otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, como préstamos y partidas a cobrar o como activos financieros mantenidos para negociar y inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas.
- iii) Préstamos y partidas a cobrar, que incluye los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se recuperará todo el desembolso realizado por la Entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. Se recoge tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, las garantías financieras y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes o usuarios de servicios, que constituye parte del negocio de la Entidad.
- iv) Derivados de cobertura, que incluye el valor razonable positivo de la entidad de los derivados financieros adquiridos o emitidos por el Banco que han sido designados como cobertura contable.
- v) Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas que incluye los instrumentos de capital en entidades asociadas, multigrupo y dependientes.

Registro y valoración

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su valor razonable, que salvo evidencia en contra, será el precio de la transacción. Su valoración posterior en cada cierre contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios:

- i) Los activos financieros se valoran a su valor razonable excepto los préstamos y partidas a cobrar, la cartera de inversión a vencimiento, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente a dichos instrumentos de capital y se liquiden mediante la entrega de los mismos.
- ii) Se entiende por valor razonable de un activo financiero en una fecha dada el importe por el que podría ser entregado entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La mejor evidencia del valor razonable es el precio de cotización en un mercado activo que corresponde a un mercado organizado, transparente y profundo.

Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados como descuento de flujos, múltiplos, etc.

Asimismo, se deben tener en cuenta las peculiaridades específicas del activo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo financiero lleva asociados.

- iii) El valor razonable de los derivados financieros con valor de cotización en un mercado activo e incluidos en la cartera de negociación es su precio de cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos, igual que los derivados OTC, a métodos suficientemente contrastados como los de Black-Scholes o Montecarlo.

Las hipótesis fundamentales empleadas en la valoración de los derivados financieros se basan en el principio Risk-neutral.

- iv) Los préstamos y partidas a cobrar y las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran a su coste amortizado, utilizándose en su determinación el método del tipo de interés efectivo. Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor. En el caso que se encuentren cubiertas mediante coberturas de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en mediante dichas coberturas.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tal como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas por riesgo de crédito futuras. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

- v) Las participaciones en el capital de otras entidades clasificadas como activos disponibles para la venta cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos y se liquiden mediante entrega de los mismos se mantienen a su coste de adquisición corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.
- vi) Las Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas se registran por su coste de adquisición corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que se hayan producido.

Metodología de valoraciones

Los instrumentos financieros, y en particular los derivados, requieren de una valoración frecuente y precisa por motivos de gestión, de riesgos, regulatorios y contables.

Existen fundamentalmente dos tipos de valoraciones: Mark-to-Market y Mark-to-Model.

Mark-to-Market: La metodología de valoración Mark-to-Market se fundamenta en la posibilidad de asignar precios de mercado de instrumentos idénticos a aquellos incluidos en la cartera del Banco. Estos precios de mercado pueden proceder de cotizaciones de creadores de mercado dentro de sistemas de información financiera, de operaciones efectivamente ejecutadas en plataformas de negociación, cámaras o mercados organizados.

Su precisión y validez depende del número de cotizaciones y operaciones realizadas sobre el instrumento, de su frecuencia de actualización y del grado de liquidez de las mismas. Todo lo anterior implica que solo instrumentos financieros sencillos, estandarizados y pertenecientes a mercados activos pueden valorarse correctamente mediante una metodología Mark-to-Market (bonos soberanos, futuros financieros, etc).

Esta metodología corresponde con el grupo de reevaluación 1 (precios de mercado) dentro de la normativa contable internacional.

Mark-to-Model: La metodología Mark-to-Model ha de aplicarse en todos aquellos caso que sea inviable (por motivos de liquidez, exotividad, etc) asignar una valoración de mercado (Mark-to-Market) a los instrumentos financieros.

Esta metodología asumirá unos comportamientos razonables, generalmente enmarcados dentro de modelos estándares de mercado, a los subyacentes financieros básicos y a partir de ellos inferirá una valoración ajustada para los instrumentos más complejos. De algún modo, puede decirse que una valoración por modelo es una forma sofisticada de interpolar la valoración de un instrumento financiero que no cotiza en mercado, a partir de las cotizaciones de aquéllos que sí lo hacen.

En general, estos modelos estándares de mercado (por ejemplo, evoluciones estocásticas resueltas mediante método Montecarlo) podrían interpretarse como una asignación de valores y probabilidades a cada uno de los escenarios posibles para el instrumento financiero que al combinarse generan su valoración. Los modelos más comunes en mercado suelen ser libres de arbitraje interno y externo.

Esta metodología corresponde con los grupos de reevaluación 2 y 3 (valoración basada en parámetros de mercado y valoración basada en parámetros inobservables, respectivamente) dentro de la normativa contable internacional.

La sofisticación de los modelos aplicados en el Banco depende del grado de complejidad del instrumento a valorar y la optimización de rendimiento computacional frente a la precisión en la valoración, es decir, conseguir calcular diariamente la reevaluación de todas las operaciones del Banco con la mayor precisión posible.

f) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en el balance de situación de acuerdo con los siguientes criterios:

- i) Pasivos financieros a coste amortizado, que corresponde a los pasivos financieros que no tienen cabida en los restantes capítulos del balance de situación y que responden a las actividades típicas de captación de fondos de la Entidad, cualquiera que sea su forma de instrumentalización y su plazo de vencimiento.
- ii) Derivados de cobertura, que incluye las valoraciones negativas de los derivados financieros adquiridos o emitidos por la Entidad que han sido designados como cobertura contable.

Los pasivos financieros se registran a su coste amortizado, tal y como se define para los activos financieros en la Nota 14.e, excepto en los casos siguientes:

- i) Los pasivos financieros incluidos en los epígrafes de Cartera mantenida para negociar, de Otros pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados y de Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto que se valoran a valor razonable, tal y como se define para los activos financieros en la Nota 14.e. Los pasivos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se ajustan, registrándose las variaciones que se producen en su valor razonable en relación con el riesgo cubierto, en Ganancias o Pérdidas por pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.
- ii) Los derivados financieros que tengan como subyacente instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y se liquiden mediante entrega de los mismos se valoran por su coste.

Las variaciones en el valor en libros de los pasivos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de Ingresos por intereses, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Ganancias o Pérdidas por pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados. Para los pasivos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran teniendo en cuenta los criterios indicados para los Activos financieros en la Nota 14.e.

g) Transferencias y baja del balance de situación de instrumentos financieros

Las transferencias de instrumentos financieros se contabilizan teniendo en cuenta la forma en que se retienen o no los riesgos y beneficios asociados a los instrumentos financieros transferidos, sobre la base de los criterios siguientes:

- i) Si los riesgos y beneficios se transfieren sustancialmente a terceros, como en las ventas incondicionales, las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, las titulaciones de activos en las que el cedente no retiene financiación subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares, etc., el instrumento financiero transferido se da de baja del balance de situación, reconociéndose, simultáneamente, cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- ii) Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al instrumento financiero transferido, como en las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos, etc., el instrumento financiero transferido no se da de baja del balance de situación y se continúa valorándolo con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. No obstante, se reconoce contablemente tanto el pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado. Con el objetivo de reflejar en el pasivo la financiación neta recibida, las entidades deben presentar los instrumentos financieros (bonos de titulización) adquiridos a la entidad a la que se han transferido los activos financieros restando del pasivo financiero asociado.
- iii) Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al instrumento financiero transferido, como en las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no está profundamente dentro ni fuera de dinero, las

titulizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido, se distingue entre:

- Si la Entidad no retiene el control del instrumento financiero transferido, en cuyo caso se da de baja del balance de situación y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si la Entidad retiene el control del instrumento financiero transferido, en cuyo caso continúa reconociéndolo en el balance de situación por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y se reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y del pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

Por tanto, los activos financieros sólo se dan de baja del balance de situación cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

h) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, lo que se produce:

- i) En los instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros. Entre los posibles eventos que apuntan una evidencia objetiva de deterioro se encuentran los siguientes:
 - a) Cuando el obligado al pago ha sido declarado, o es posible que sea declarado, en concurso de acreedores o tiene dificultades financieras significativas.
 - b) Cuando se ha producido el incumplimiento de las cláusulas contractuales, como el impago de principal o intereses en la fecha acordada.
 - c) Cuando al obligado al pago se le han concedido financiaciones o se le ha reestructurado la deuda por tener dificultades financieras.
 - d) Cuando existen datos que evidencian una disminución cuantificable de los flujos de efectivo futuros de un grupo de instrumentos de deuda.
- ii) En los instrumentos de patrimonio, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros. Existe evidencia de deterioro cuando se produce alguno de los siguientes casos:
 - a) El emisor está declarado, o es probable que le declaren, en concurso de acreedores o tiene dificultades financieras significativas.
 - b) Se han producido cambios significativos en su entorno económico que pueden tener efectos adversos en la recuperación de la inversión.
 - c) El valor razonable del instrumento experimenta un descenso significativo o prolongado por debajo del valor en libros.

Se considera una evidencia objetiva de deterioro una caída de valor durante un año y medio o una variación significativa en su valor de cotización, cifrado en una caída del 40%

Como norma general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y la recuperación de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce. En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance de situación, aunque la Entidad pueda llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.

A) Instrumentos de deuda valorados a coste amortizado:

En el caso de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado el importe de las pérdidas por deterioro incurridas es igual a la diferencia negativa entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados. En el caso de instrumentos de deuda cotizados se utiliza su valor de mercado siempre que éste sea suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la Entidad.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la Entidad estima que obtendrá durante la vida del instrumento. En dicha estimación se considera toda la información

relevante que se encuentra disponible en la fecha de elaboración de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales. Asimismo, en la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

Las carteras de instrumentos de deuda, riesgos contingentes y compromisos contingentes, cualquiera que sea su titular, instrumentación o garantía, se analizan para determinar el riesgo de crédito al que está expuesto la Entidad y estimar las necesidades de cobertura por deterioro de su valor. Para la confección de los estados financieros, la Entidad clasifica sus operaciones en función de su riesgo de crédito analizando, por separado, el riesgo de insolvencia imputable al cliente y el riesgo-país al que, en su caso, estén expuestas.

Clasificación contable en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente

Los instrumentos de deuda no incluidos en la cartera de activos financieros mantenidos para negociar así como las exposiciones fuera de balance se clasificarán, en función del riesgo de crédito por insolvencia imputable al cliente o a la operación, en alguna de las siguientes categorías sin tener en cuenta la tipología de acreditado ni las garantías afectas:

a) Riesgo dudoso por razón de la morosidad del cliente (moroso por incumplimiento). Comprende el importe total de los instrumentos de deuda, cualquiera que sea su titular y garantía, que tengan algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de 90 días de incumplimiento, salvo que proceda clasificarlos como fallidos;

En los descubiertos y demás saldos deudores a la vista sin vencimiento pactado, el plazo para computar la antigüedad de los importes impagados se contará desde la fecha de inicio del saldo deudor.

En las operaciones con cuotas de amortización periódica, la fecha del primer vencimiento a efectos de la clasificación de las operaciones en esta categoría será la correspondiente a la de la cuota más antigua de la que, en la fecha del balance, permanezca impagado algún importe por principal o intereses o gastos pactados contractualmente. Las operaciones clasificadas en esta categoría se podrán reclasificar a riesgo normal si, como consecuencia del cobro de parte de las cuotas impagadas, desaparecen las causas que motivaron su clasificación como activos dudosos de acuerdo con lo indicado en los párrafos anteriores, salvo que subsistan otras razones para clasificarlas como dudosas.

b) Riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad del cliente (dudoso por causa diferente al incumplimiento).

Comprende los instrumentos de deuda, vencidos o no, en los que, sin concurrir las circunstancias para clasificarlos en las categorías de fallidos o dudosos por razón de la morosidad del titular, se presenten dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente; así como las exposiciones fuera de balance no calificadas como dudosas por razón de la morosidad del titular cuyo pago por la entidad sea probable y su recuperación dudosa.

Dentro de esta categoría se incluyen los riesgos de clientes declarados en concurso de acreedores. Los riesgos de clientes declarados en concurso de acreedores sin petición de liquidación se reclasificarán a la categoría de riesgo normal cuando el titular principal de las operaciones, no tenga incumplimientos, haya pagado, al menos, el 25% de los créditos de la entidad afectados por el concurso –una vez descontada, en su caso, la quita acordada–, o hayan transcurrido 2 años desde la inscripción en el Registro Mercantil del auto de aprobación del convenio de acreedores, siempre que dicho convenio se esté cumpliendo fielmente y la evolución de la situación patrimonial y financiera de la empresa elimine las dudas sobre el reembolso total de los débitos. Los riesgos en los que se incurra con posterioridad a la aprobación del convenio de acreedores no necesitarán calificarse como dudosos en tanto se cumpla el convenio y no se tengan dudas razonables sobre su cobro.

Adicionalmente, se incluirán en esta categoría los importes de todas las operaciones de un cliente cuando las operaciones con saldos vencidos con más de 90 días de antigüedad sean superiores al 20% de los importes pendientes de cobro. A estos efectos, se considerarán, en el numerador, el importe en libros bruto de las operaciones dudosas por razón de morosidad asociadas al titular principal de la operación (no se incluyen los riesgos contingentes ni los fallidos), y en el denominador, el importe en libros bruto de la totalidad de los instrumentos de deuda concedidos al titular. Si el porcentaje así calculado supera el 20%, se traspasarán a dudosos por razón distinta de la morosidad tanto los riesgos dinerarios como los riesgos contingentes contraídos con el titular principal, salvo los avales no financieros. Las operaciones que se califiquen como dudosas por arrastre, solo se podrán descalificar de duda cuando su titular principal no tenga cualquier otra operación morosa con impagos > 90 días.

En el caso de los avales técnicos se revisarán de forma individualizada con el objetivo de determinar su exigibilidad. No se consideran riesgo dudoso en el caso de determinarse que no son exigibles a la fecha del análisis. El hecho de que hayan transcurrido 1 año desde su vencimiento se considerará un indicio para su no exigibilidad, si bien en el análisis efectuado se considerará en cada caso las circunstancias específicas del aval.

Los riesgos dudosos por razones distintas de la morosidad se reclasificarán a dudoso por razón de la morosidad cuando cumpla las condiciones de 90 días de incumplimiento de sus obligaciones de pago.

Criterios específicos y políticas de Refinanciaciones

A continuación se describen los criterios utilizados para la adecuada calificación contable en la operativa de refinanciaciones y reestructuraciones como instrumentos de gestión del riesgo de crédito, sin que el uso de dichos instrumentos desvirtúe el oportuno reconocimiento del riesgo de incumplimiento.

El enfoque de estas operaciones es la recuperación de todos los importes debidos, lo que implica la necesidad de reconocer inmediatamente las cantidades que se estimen irrecuperables.

- Las decisiones de refinanciación o reestructuración deben tomarse o revisarse a nivel distinto del que la concedió originalmente o, siendo el mismo, sometido a una revisión por un nivel u órgano de decisión superior.
- Tener en cuenta la eficacia de las garantías en caso de nuevas aportaciones.
- Disponer de un sistema interno de información con mecanismos que permitan la individualización y seguimiento de estas operaciones.

Se clasifican las operaciones en dos tipos, dependiendo de si el titular tiene a la fecha de análisis la capacidad financiera o no de obtener en el mercado operaciones en condiciones análogas a las que la entidad les aplique:

- El titular tiene capacidad para contratar en el mercado con las mismas condiciones:
 - **Operación de renovación:** formalizada para sustituir a otra concedida previamente por la entidad, sin que el titular tenga, o se prevean dificultades financieras. Es decir, formalizada por motivos diferentes a refinanciación.
 - **Operación renegociada:** por la que se modifican las condiciones financieras de la operación sin que el prestatario tenga, o se prevean dificultades financieras. Es decir, modificación de condiciones por motivos diferentes a reestructuración.
- El titular no tiene capacidad para contratar en el mercado con las mismas condiciones:
 - **Operación de refinanciación:** Operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras – actuales o previsibles- del titular (o titulares) para cancelar una o varias operaciones concedidas por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular (titulares) o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pago, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no pueden, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.
 - **Operación refinanciada:** operación que se pone total o parcialmente al corriente de pago como consecuencia de una operación de refinanciación realizada por la propia entidad u otra entidad de su grupo económico.
 - **Operación de reestructuración:** En la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, se modifican las condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato. Se consideran reestructuradas las operaciones en las que:
 - Se realiza una quita o se reciben activos para reducir la deuda.
 - En las que se modifican las condiciones para alargar el plazo de vencimiento, variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se apliquen en el mercado en la fecha de su modificación a las operaciones que se concedan a titulares con similar perfil de riesgo

Existe un proceso de revisión continuo que se apoya en los sistemas habituales de gestión de riesgo en la Entidad, de forma que el análisis de las refinanciaciones está integrado en la gestión diaria.

Así la revisión de las operaciones de refinanciación cuenta con las mismas herramientas de gestión en el Grupo, como son la existencia de modelos avanzados de evaluación del riesgo de crédito, que permiten asignar probabilidades de impago y pérdidas esperadas a cada cliente concreto u operación, o el sistema de seguimiento del riesgo, a través de departamentos especializados que analizan y evalúan la cartera de riesgo viva, asignando calificaciones a los clientes y determinando políticas de actuación concretas que permitan detectar indicios de deterioro del acreditado.

Con la evaluación periódica de estas operaciones se construye el stock de refinanciaciones y reestructuraciones al que se aplican los criterios de calificación contable de acuerdo con los criterios que se indican a continuación.

Las refinanciaciones y reestructuraciones se clasificarán como dudosas de acuerdo con los siguientes criterios:

- No tenga informada la marca de cura, de acuerdo a los criterios establecidos en el modelo interno aprobado por el banco.
- Se considerarán dudosas aquellas operaciones refinanciadas o reestructuradas que se formalicen con períodos de carencia del principal superior a 2 años, o cuando la operación tenga amortización única al

vencimiento y éste se realice en un periodo superior a 2 años desde la formalización y aquellas operaciones con Bullet superior al 50% en el momento de la formalización de la operación.

- Se deberá mantener la calificación como dudosas en el caso de aquellas operaciones que ya estén calificadas como dudosas y en las cuales se produzcan incumplimientos menores de 90 días.

Las operaciones de refinanciación podrán reclasificarse a riesgo normal en los siguientes supuestos ya que existen criterios de cura:

- Se deberá haber amortizado un 5% en el caso de personas físicas, o un 10% en el caso de las personas jurídicas. (En ambos casos la amortización se refiere al principal más intereses).
- Si la operación tiene periodo de carencia, deberá haber transcurrido un periodo mínimo de 2 años desde la fecha fin de carencia para que la operación pueda ser curada (siempre que se cumplan el resto de criterios aquí reflejados).
- Si se trata de una operación que no tiene carencia:
 - Si es una Refinanciación deberá haber transcurrido un periodo mínimo de 2 años desde la fecha de aprobación de la propuesta de refinanciación.
 - Si es una Reestructuración deberá haber transcurrido un periodo mínimo de 2 años desde la fecha de aprobación de la modificación del contrato.
 - Si es una operación Refinanciada deberá haber transcurrido un periodo mínimo de 2 años desde la fecha de formalización de la operación refinanciada.
- La operación no deberá tener, en el mes de análisis, un incumplimiento superior a 30 días, es decir, la fecha de incumplimiento, en caso de estar informada, deberá ser del mismo mes de análisis, o en caso contrario, informado en nulo.

c) Riesgo fallido. En esta categoría se incluirán aquellos acreditados en los que el importe de los instrumentos de deuda, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considere remota su recuperación y proceda darlos de baja del activo. Se considerarán como recuperación remota:

- Operaciones dudosas por razones de morosidad cuando tengan una antigüedad superior a cuatro años, salvo que cuenten con garantías reales eficaces que cubran al menos el 10% del riesgo.
- Operaciones de titulares declarados en concurso de acreedores para los que conste que se haya declarado o se vaya a declarar la fase de liquidación, salvo que cuenten con garantías reales eficaces que cubran al menos el 10% del riesgo.

d) Riesgo normal: Comprende todos los instrumentos de deuda y riesgos contingentes que no cumplan los requisitos para clasificarlos en otras categorías.

Estimación de correcciones por deterioro

A continuación se describen los criterios aplicados por la Entidad para el cálculo de las provisiones por deterioro de riesgo de crédito.

Provisiones específicas

- **Riesgo dudoso por razón de la morosidad del titular.**

El Banco aplica, a modo de solución alternativa, para la estimación colectiva de la cobertura del riesgo dudoso por razón de morosidad en función del segmento de riesgo de crédito al que pertenezca la operación y de la antigüedad de los importes vencidos. Dicha estimación de porcentajes de cobertura es la propuesta por el Banco de España, sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector bancario español.

Los porcentajes siguientes son de aplicación sobre el importe del riesgo no cubierto por el importe a recuperar de las garantías reales eficaces que puedan existir.

Cobertura del importe no cubierto con garantías eficaces (Porcentaje)	Antigüedad importes vencidos							
	Más de 90 días, sin exceder 6 meses	Más de 6 meses, sin exceder 9 meses	Más de 9 meses, sin exceder 1 año	Más de 1 año, sin exceder 15 meses	Más de 15 meses, sin exceder 18 meses	Más de 18 meses, sin exceder 21 meses	Más de 21 meses	
Segmentos de riesgo de crédito	Sociedades no financieras y empresarios individuales.							
	Financiación especializada.							
	Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo.	40	55	70	80	85	95	100
	Para la financiación a la construcción de obra civil.	45	60	70	80	85	95	100
	Resto de financiación especializada.	20	30	30	55	80	85	100
	Finalidades distintas de la financiación especializada.							
	Grandes empresas (a).	30	70	80	90	95	100	100
	Pymes.	40	55	65	75	80	90	100
	Empresarios Individuales.	25	40	55	70	80	90	100
	Hogares (excluidos empresarios individuales).							
	Adquisición de vivienda.	20	30	40	55	65	80	100
	Para la adquisición de vivienda habitual (importe inferior o igual al 80 % del valor de la garantía) (b).	20	30	40	55	65	80	100
	Para la adquisición de vivienda habitual (importe superior al 80 % del valor de la garantía) (b).	20	30	40	55	65	80	100
	Para la adquisición de vivienda distinta de la habitual (c).	20	30	40	55	65	80	100
	Crédito al consumo.	60	70	85	90	95	100	100
	Del cual: Deudas por tarjetas de crédito.	60	70	85	90	95	100	100
	Otros fines.	60	70	85	90	95	100	100

(a) Con carácter general, para las operaciones con Administraciones Públicas y sociedades financieras se aplicarán los porcentajes correspondientes a grandes empresas. Cuando se trate de operaciones de financiación especializada, se aplicarán los porcentajes que correspondan según su finalidad.

(b) Viviendas habituales son las viviendas terminadas con cédula de habitabilidad u ocupación en vigor, expedida por la autoridad administrativa correspondiente, donde el titular vive habitualmente y tiene los vínculos personales más fuertes.

(c) Viviendas distintas de la vivienda habitual son las viviendas terminadas con la correspondiente cédula de habitabilidad u ocupación en vigor, pero que no están cualificadas para su consideración en la letra anterior. Entre estas viviendas, se incluyen las segundas residencias y las viviendas adquiridas para su alquiler a terceros.

- **Riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad del titular.**

El Banco utiliza como solución alternativa para estas estimaciones colectivas de las coberturas, los porcentajes de cobertura para el riesgo dudoso por razón de la morosidad del mismo segmento de riesgo y con menor antigüedad.

Provisiones genéricas

- **Cobertura genérica para riesgo normal.**

El Banco calcula de forma separada la cobertura colectiva para los riesgos normales en vigilancia especial, a los que corresponderá una cobertura superior como consecuencia de su mayor riesgo.

El Banco utiliza para el cálculo de la cobertura de las operaciones clasificadas como riesgo normal, las estimadas por el Banco de España sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector bancario español.

Los porcentajes incluidos en el cuadro siguiente son de aplicación sobre el importe del riesgo no cubierto por el importe a recuperar de las garantías reales eficaces.

En relación a las operaciones identificadas sin riesgo apreciable (que incluyen fundamentalmente aquellas operaciones con bancos centrales, administraciones públicas de países de la Unión Europea, administraciones centrales de países clasificados en el grupo 1 a efectos de riesgo-país, entidades financieras pertenecientes a la Unión Europea y a países considerados sin riesgo), se les aplica un porcentaje de cobertura del 0%.

Cobertura del importe no cubierto con garantías eficaces (Porcentaje)		Riesgo normal	Riesgo normal en vigilancia especial
Segmentos de riesgo de crédito	Sociedades no financieras y empresarios individuales.		
	Financiación especializada		
	Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo.	1,7	16,3
	Para la financiación a la construcción de obra civil.	1,7	19
	Resto de financiación especializada.	0,4	2,6
	Finalidades distintas de la financiación especializada		
	Grandes empresas (a).	0,2	2,3
	Pymes.	1	7,7
	Empresarios individuales.	1,2	10,1
	Hogares (excluidos empresarios individuales).		
	Adquisición de vivienda.		
	Para la adquisición de vivienda habitual (importe inferior o igual al 80 % del valor de la garantía) (b).	0,4	3,7
	Para la adquisición de vivienda habitual (importe superior al 80 % del valor de la garantía) (b).	0,4	3,7
	Para la adquisición de vivienda distinta de la habitual (c).	0,4	3,7
	Crédito al consumo.	2,4	18,6
	Del cual: Deudas por tarjetas de crédito.	1,4	10,5
Otros fines.	2,4	18,6	

(a) Con carácter general, para las operaciones con sociedades financieras distintas de aquellas identificadas como sin riesgo apreciable se aplicarán los porcentajes correspondientes a grandes empresas. Cuando se trate de operaciones de financiación especializada, se aplicarán los porcentajes que correspondan según su finalidad.

(b) Viviendas habituales son las viviendas terminadas con cédula de habitabilidad u ocupación en vigor, expedida por la autoridad administrativa correspondiente, donde el titular vive habitualmente y tiene los vínculos personales más fuertes.

(c) Viviendas distintas de la vivienda habitual son las viviendas terminadas con la correspondiente cédula de habitabilidad u ocupación en vigor, pero que no están cualificadas para su consideración en la letra anterior. Entre estas viviendas, se incluyen las segundas residencias y las viviendas adquiridas para su alquiler a terceros.

A) Evaluación del riesgo de crédito por razón de riesgo-país

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los riesgos contingentes, cualquiera que sea el cliente, se analizarán para determinar su riesgo de crédito por razón de riesgo-país.

A estos efectos, por riesgo-país se entiende el riesgo que concurre en los clientes residentes en un determinado país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual. El riesgo-país comprende el *riesgo soberano*, el *riesgo de transferencia* y los *restantes riesgos derivados de la actividad financiera internacional* según se definen a continuación:

a) **Riesgo soberano** es el de los acreedores de los estados o de entidades garantizadas por ellos, en cuanto pueden ser ineficaces las acciones legales contra el prestatario o último obligado al pago por razones de soberanía.

b) **Riesgo de transferencia** es el de los acreedores extranjeros de los residentes de un país que experimenta una incapacidad general para hacer frente a sus deudas, por carecer de la divisa o divisas en que estén denominadas.

c) **Restantes riesgos derivados de la actividad financiera internacional** son los resultantes de alguna de las situaciones siguientes: guerra civil o internacional, revolución, cualquier acontecimiento similar o de carácter catastrófico; los acontecimientos de especial gravedad políticos o económicos, como las crisis de balanza de pagos o las alteraciones significativas de la paridad monetaria que originen una situación generalizada de insolvencia; la expropiación, nacionalización o incautación dictadas por autoridades extranjeras, y las medidas expresas o tácitas adoptadas por un gobierno extranjero o por las autoridades españolas que den lugar al incumplimiento de los contratos.

Las operaciones se asignarán al país de residencia del titular a la fecha del análisis, salvo en los siguientes casos, en los que se clasificarán como se indica a continuación:

- Los importes que estén garantizados íntegramente por residentes de otro país mejor clasificado, o por CESCE u otros residentes en España, que se clasificarán en el grupo en el que corresponda incluir al garante, siempre que este tenga capacidad financiera suficiente para hacer frente a los compromisos asumidos.
- Los importes que tengan garantías pignoraticias sobre instrumentos financieros se reclasificarán en el país de residencia del emisor de los valores por la parte cubierta por estos, siempre que el emisor resida

en un país mejor clasificado y la garantía sea suficiente. Los que tengan otro tipo de garantías reales, por la parte garantizada, siempre que la garantía sea suficiente, y la cosa objeto de garantía se encuentre y sea realizable en España o en otro país del grupo 1, se clasificarán entre los riesgos del grupo 1.

Los importes de los instrumentos de deuda y exposiciones fuera de balance clasificados a efectos de riesgo-país en los grupos 3 a 6 (de acuerdo con la información sectorial emitida por el regulador), con la excepción de las operaciones excluidas de cobertura por riesgo-país, se deberán cubrir, al menos, con los siguientes porcentajes:

- Grupo 3: 10,10%
- Grupo 4: 22,80%
- Grupo 5: 83,50%
- Grupo 6: 100,00%

No obstante lo anterior, los créditos interbancarios de plazo no superior a tres meses se cubrirán por el 50% de las coberturas establecidas en este apartado, siempre que el país esté incluido en los grupos 3 ó 4 a efectos de riesgo-país y haya atendido normalmente su servicio, sin prórrogas o renovaciones.

B) Activos financieros disponibles para la venta

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando existen evidencias objetivas de que el descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas directamente en el epígrafe de Ajustes por valoración en el Patrimonio neto, deducido el efecto fiscal, se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce, para el caso de valores representativos de deuda, en la cuenta de pérdidas y ganancias del período de recuperación y, para el caso de instrumentos de capital, en el epígrafe de Ajustes por valoración en el Patrimonio neto.

C) Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

En el caso de las participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas, la Entidad estima el importe de las pérdidas por deterioro comparando su importe recuperable con su valor en libros. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se producen y las recuperaciones posteriores se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del período de recuperación.

i) Valoración de las cuentas en moneda extranjera

La moneda de presentación de los estados financieros de la Entidad es el euro. En consecuencia, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al Euro se consideran denominados en moneda extranjera.

El contravalor en euros de los activos, pasivos y riesgos contingentes en moneda extranjera, clasificados por su naturaleza, mantenidos por la Entidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
ACTIVO		
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (Nota 18)	-	36.260
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 22)	40	-
Otros activos	-	32
Total activo	40	36.292
PASIVO		
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 31)	1.600	28.300
Otros pasivos	39	2
Total pasivo	1.639	28.302

En las Notas de los capítulos más significativos del balance de la Entidad se presenta información de detalle por las monedas principales en las que están materializados los saldos en moneda extranjera. Estas Notas son la 18, 22 y 31, que corresponden a Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista, Préstamos y partidas

a cobrar y Pasivos financieros a coste amortizado, respectivamente. El resumen de estas monedas distintas del euro en las que mayoritariamente opera la Entidad, se presentan en el siguiente cuadro:

Miles de euros Monedas	Activo		Pasivo	
	2016	2015	2016	2015
USD	1	31.683	1.577	26.444
GBP	-	4.267	13	1.549
CHF	-	71	-	52
JPY	-	23	-	15
SEK	1	1	-	-
AUD	23	117	-	113
CAD	-	51	1	51
DKK	-	21	1	21
Resto divisas cotizadas	15	58	47	57

Según estos datos, AUD es la moneda principal distinta del euro con la que opera la Entidad en el activo en 2016, y USD y GBP en el pasivo lo que supone un 56,52 y 97,04 por ciento, ambos de la moneda extranjera al 31 de diciembre de 2016. Estos porcentajes referidos a USD y GBP a fin de 2015 eran del 99,05 y 98,90 por ciento, para activo y pasivo.

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

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

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

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:

- i) Comisiones financieras que son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en dos fases: en primer lugar, se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias aquella parte de la comisión que compensa costes directos, y en segundo lugar, el resto de la comisión se periodifica a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma. En las Notas 40 y 41 se indica el importe de estas comisiones.

- ii) Comisiones no financieras son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden ser de dos tipos:

- Las que surgen en la ejecución de un servicio que se presta a lo largo de un periodo de tiempo, y que se periodifican a medida que se vaya prestando el servicio.
- Las surgidas en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular. Estas comisiones se devengan y registran en las cuentas de pérdidas y ganancias en el momento de la realización del servicio.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo a los siguientes criterios:

- i) Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.
- ii) Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un periodo de tiempo se registran durante el periodo de tales transacciones o servicios.
- iii) Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente atendiendo al principio del devengo. Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.

k) Compensación de saldos

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

l) Permutas de activos

Las permutas de activos materiales e intangibles son las adquisiciones de activos de esa naturaleza a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o una combinación de activos monetarios y no monetarios, salvo los activos adjudicados que se tratan de acuerdo con lo preceptuado para los Activos no corrientes en venta.

El activo recibido en una permuta de activos se reconoce por el valor razonable del activo entregado más, si procede, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido.

m) Préstamos de valores

Los préstamos de valores son transacciones en las que el prestatario recibe la plena titularidad de unos valores sin efectuar más desembolso que el pago de unas comisiones, con el compromiso de devolver al prestamista unos valores de la misma clase que los recibidos al vencimiento del contrato.

Los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tenga la obligación de devolver los mismos activos, otros activos sustancialmente iguales u otros similares que tengan idéntico valor razonable se consideran como operaciones en las que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo son retenidos sustancialmente por el prestamista. La entidad prestamista los mantendrá en cartera, porque no cumple las condiciones para su baja del balance, y la entidad prestataria no los reflejará en sus balances.

n) Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que la Entidad se obliga a pagar unas cantidades específicas, para reembolsar al acreedor por la pérdida en que incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago de acuerdo con las condiciones del contrato, con independencia de su forma jurídica que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito.

Las garantías financieras se valoran por su valor razonable, que será la prima recibida más el valor actual de los flujos de efectivo a recibir a lo largo de la vida del contrato.

La clasificación como dudoso de un contrato de garantía financiera implica su reclasificación a la partida Provisiones para riesgos y compromisos contingentes.

Para el cálculo de la pérdida por deterioro, las garantías financieras se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación y, en su caso, se estima la necesidad de constituir provisiones para ellas mediante la aplicación de criterios similares a los indicados en la Nota 14.h para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado, estimando las cuantías que se consideran no recuperables.

ñ) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento se presentan en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica y se clasifican desde el inicio como arrendamientos financieros u operativos.

- i) Un arrendamiento se considera como arrendamiento financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato.

Cuando la Entidad actúa como arrendador de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el epígrafe de Préstamos y partidas a cobrar del balance de situación, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Ese importe, inversión bruta en el arrendamiento, es la suma de: los pagos mínimos a recibir por el arrendamiento financiero más cualquier valor residual no garantizado que corresponde al deudor.

El detalle para la conciliación de estos conceptos en relación a las operaciones de la entidad es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Valor actual de los pagos mínimos a recibir	-	65
Valores residuales no garantizados	-	8
Inversión bruta en arrendamiento financiero	-	73

Por otro lado, la distribución por plazos de la inversión bruta y del valor actual de los pagos mínimos a recibir, se presenta a continuación:

Miles de euros	Inversión bruta		Valor actual de pagos mínimos a recibir	
	2016	2015	2016	2015
Hasta 1 año	-	73	-	65
De 1 a 5 años	-	-	-	-
Más de 5 años	-	-	-	-
Total	-	73	-	65

A finales de este ejercicio y del anterior la Entidad no tenía correcciones de valor que cubrieran insolvencias relativas a los pagos mínimos por los arrendamientos pendientes de cobro.

Por el contrario, si la Entidad actuase como arrendataria, se registraría el coste de los activos arrendados en el balance de situación, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe, que será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra. Estos activos se amortizarían con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio. La Entidad no ha actuado como arrendatario financiero frente a terceros ni en 2016 ni en 2015.

Los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma que el rendimiento se mantenga constante a lo largo de la vida de los contratos.

- ii) Los contratos de arrendamiento que no se consideran arrendamientos financieros se clasifican como arrendamientos operativos, siendo las condiciones básicas que se deben cumplir para considerarlo como tal, las siguientes:
- Que al vencimiento del contrato no exista opción de compra, o bien que la opción, si existe, debe permitir al arrendatario adquirir el bien por su valor razonable.
 - Que en el inicio del contrato el valor actual de los pagos que debe realizar el arrendatario sea notablemente inferior al valor razonable del bien transferido.
 - Que el plazo de arrendamiento no cubra la práctica totalidad de la vida útil de los bienes objeto de la transacción.

Cuando la Entidad actúa como arrendadora, se registra el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe de activo tangible. Dichos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos tangibles

similares en función de su vida útil estimada y los ingresos y los costes directos iniciales imputables a los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal.

Por otra parte, cuando la Entidad actúa como arrendataria, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se registran linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

o) Patrimonios comercializados

Los patrimonios comercializados por la entidad que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación. Las comisiones generadas por esta actividad se registran en el epígrafe de Comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El detalle de estos patrimonios comercializados por el Banco según su naturaleza es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Fondos de inversión	-	5.032
Gestión de patrimonios	-	-
Planes de pensiones	-	88.985
Primas de seguros	-	286
Total	-	94.303

Durante el ejercicio 2015 el Banco dejó de comercializar productos de inversión no gestionados, ya que este tipo de actividad no forma parte de su negocio objetivo, motivo por el cual se ofreció a estos clientes la posibilidad de traspasar sus patrimonios no gestionados por el Banco a entidades de Grupo Banco Popular. A lo largo del ejercicio 2016 dichos patrimonios se han traspasado a entidades del Grupo Banco Popular.

p) Gastos de personal-retribuciones post-empleo

Se considerarán retribuciones post-empleo las remuneraciones a los empleados que se liquidan tras la terminación de su periodo de empleo. Las retribuciones post-empleo, incluso las cubiertas con fondos internos o externos de pensiones, se clasifican como planes de aportación definida o planes de prestación definida, en función de las condiciones de dichas obligaciones, teniendo en cuenta todos los compromisos asumidos tanto dentro como fuera de los términos pactados formalmente con los empleados.

El pasivo reconocido respecto de los planes de prestación definida es el valor actual de la obligación en la fecha de balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. Las obligaciones por prestación definida son calculadas anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada.

Se entiende por activos del plan aquellos con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones, incluidas las pólizas de seguros, que cumplen las siguientes condiciones:

- No son propiedad del Banco, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada.
- Sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones de los empleados, no estando disponibles para los acreedores de la entidad, ni siquiera en caso de situación concursal.
- No pueden retomar al Banco salvo que los activos que quedan en el plan sean suficientes para cumplir todas las obligaciones, del plan o de la entidad, relacionadas con las prestaciones de los empleados; o bien cuando los activos retoman a la entidad para reembolsarla de prestaciones de los empleados ya pagados por ella.
- No son instrumentos financieros intransferibles emitidos por el Banco.

De acuerdo con lo establecido en la Circular 5/2013, de 30 de octubre, de Banco de España, a partir del 1 de enero de 2013 las retribuciones post-empleo se registran de la forma siguiente:

- En la cuenta de pérdidas y ganancias: el coste del servicio prestado por los empleados, tanto el correspondiente al ejercicio como a ejercicios anteriores no reconocidos en los mismos, el interés neto sobre la provisión (activo), así como la ganancia o pérdida que se produzca en el momento de la liquidación.
- En el estado de cambios del patrimonio: las nuevas valoraciones de la provisión (activo), consecuencia de las ganancias o pérdidas actuariales, del rendimiento de los activos del plan que no se hayan incluido en el interés neto sobre la provisión (activo), así como variaciones en el valor actual del activo consecuencia de cambios en el valor actual de los flujos disponibles para la entidad, que no estén incluidos en el interés neto sobre la provisión (activo). Los importes que no

estén incluidos en el interés neto en el patrimonio neto no se reclasificarán a la cuenta de pérdidas y ganancias en un ejercicio posterior.

El valor actual de las obligaciones por prestación definida con el personal se determina descontando los flujos de efectivo futuros estimados a tasas de descuento de bonos corporativos de alta calidad crediticia que se corresponden con la moneda y los plazos estimados en que se pagarán las obligaciones por prestaciones post-empleo.

La rentabilidad esperada de los activos afectos a los planes de prestación definida y de los derechos de reembolso se determina aplicando el mismo tipo de interés técnico que para calcular el valor actual de las obligaciones.

a) Prestaciones post-empleo al personal

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los compromisos por pensiones del Banco con los empleados activos y con los que están en situación de pasividad, están exteriorizados mediante planes de pensiones, tanto de aportación definida como de prestación definida asegurados, y en contratos de seguro colectivos, en los términos del Real Decreto 1588/1999.

Planes de aportación definida

Se trata de los planes de pensiones de aportación definida que cubre la contingencia de jubilación para el colectivo de empleados ingresados con posterioridad al 8 de marzo de 1980.

Las aportaciones efectuadas por este concepto en cada ejercicio se registran en el epígrafe "Gastos de personal – Cargas sociales" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las cuantías pendientes de aportar al cierre de cada ejercicio, se registran, en su caso, por su valor actual, en el epígrafe "Provisiones- Fondos para pensiones y obligaciones similares" del pasivo del balance.

Las aportaciones realizadas por los bancos promotores de los planes de pensiones en régimen de aportación definida han ascendido a 331 miles de euros en el año 2016 y a 463 miles de euros en el 2015 (Nota 49).

En el ejercicio 2016, se han incorporado al Plan de Pensiones de WiZink Bank, S.A. 95 empleados en régimen de aportación definida de Barclays Bank.

Planes de prestación definida

A continuación se detalla un resumen de los planes de post-empleo de prestación definida que el Banco tiene con su personal activo y pasivo.

En el ejercicio 2015 se procedió a adaptar el colectivo de prestación definida que procedía de Citibank España, S.A a las condiciones del plan de Pensiones de Wizink Bank, S.A., compensando a los afectados la pérdida de prestaciones que supone a través de un pago único a final del año.

Personal en activo y pasivo

Los compromisos por pensiones con el personal pasivo anterior al 8 de noviembre de 2001 procedente de Banco Popular Español, S.A. están exteriorizados desde octubre de 1995 mediante seguros suscritos por los Bancos con Allianz Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.

Con fecha 8 de noviembre de 2001, Banco Popular Español, S.A. materializó la exteriorización de sus compromisos por pensiones de prestación definida con sus empleados en activo mediante la aportación de los fondos internos ya dotados a los respectivos planes de pensiones de prestación definida constituidos – quienes simultáneamente suscribieron los contratos de aseguramiento de tales compromisos – o a contratos de seguro por el exceso de límite financiero.

En los contratos de aseguramiento de los compromisos para el personal activo y para el personal pasivo, la entidad aseguradora es Allianz, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., con la garantía solidaria irrevocable de su matriz Allianz Aktiengesellschaft. Las aportaciones quedaron desembolsadas en su totalidad a 31 de diciembre de 2001 para cubrir el coste por servicios pasados a esa fecha. De este modo quedaron culminados los acuerdos de exteriorización firmados en los años 2000 y 2001 por el Banco y la representación de su personal.

Los planes de pensiones cubren compromisos de prestación definida para las contingencias de invalidez y fallecimiento así como de jubilación para el colectivo de empleados con derecho a ésta (ingresados antes del 8 de marzo de 1980) y de aportación definida para jubilación del resto de empleados (ingresados con posterioridad al 8 de marzo de 1980).

Si bien se han transferido los principales riesgos actuariales y financieros por las prestaciones aseguradas hasta la fecha a la compañía de seguros, no se puede concluir que se hayan transferido en su totalidad, por lo que deben considerarse planes de prestación definida.

b) Prestaciones a largo plazo al personal: personal prejubilado

El Banco no tiene prestaciones a largo plazo con personal prejubilado.

q) Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre sociedades se considera como un gasto y se registra en el epígrafe de impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando es consecuencia de una transacción registrada directamente en el patrimonio neto o de una combinación de negocios, en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

El gasto del epígrafe de Impuesto sobre beneficios viene determinado por el impuesto a pagar calculado respecto a la base imponible del ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias permanentes, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas. La base imponible del ejercicio puede diferir del resultado bruto del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias ya que excluye las partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.

Activos fiscales: Incluye el importe de todos los activos de naturaleza fiscal, que se desglosan en:

- (i) Corrientes: Recoge los importes que se han de recuperar por impuestos en los próximos doce meses.
- (ii) Diferidos: Engloba los importes de los impuestos que se han de recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar.

Pasivos fiscales: Incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, excepto las provisiones por impuestos, que se desglosan en:

- (i) Corrientes: Recoge el importe a pagar por el impuesto sobre beneficios relativo a la ganancia fiscal del ejercicio y otros impuestos en los próximos doce meses.
- (ii) Diferidos: Comprende el importe de los impuestos sobre beneficios a pagar en ejercicios futuros.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes y se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar.

Un activo por impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que la Entidad obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo. Se considera probable que la Entidad obtendrá en el futuro suficientes ganancias fiscales, entre otros supuestos, cuando:

- i) Existen pasivos por impuestos diferidos cancelables en el mismo ejercicio que el de la realización del activo por impuesto diferido o en otro posterior en el que pueda compensar la base imponible negativa existente o producida por el importe anticipado.
- ii) Las bases imponibles negativas han sido producidas por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No obstante lo anterior, sólo se reconoce el activo por impuesto diferido que surge en el registro contable de inversiones en entidades dependientes, multigrupo o asociadas, cuando es probable que se vaya a realizar en un futuro previsible y se espera disponer de suficientes ganancias fiscales en el futuro contra las que se podrá hacer efectivo el mismo. Tampoco se reconoce cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

De acuerdo con el RDL 14/2013, de 29 de noviembre, los activos fiscales diferidos correspondientes a dotaciones por insolvencias por deterioro de créditos u otros activos derivadas de las posibles insolvencias de deudores, así como los correspondientes a dotaciones o aportaciones a sistemas de previsión social y prejubilación se convertirán en un crédito exigible frente a la Administración tributaria, cuando se de cualquiera de las siguientes circunstancias:

- a) Que el sujeto pasivo registre pérdidas contables en sus cuentas anuales, auditadas y aprobadas por el órgano correspondiente.

En este supuesto, el importe de los activos por impuesto diferido objeto de conversión estará determinado por el resultado de aplicar sobre el total de los mismos, el porcentaje que representen las pérdidas contables del ejercicio respecto de la suma de capital y reservas.

- b) Que la entidad sea objeto de liquidación o insolvencia judicialmente declarada.

La Ley de Presupuestos Generales del Estado de 2016 introduce una modificación en la Ley del Impuesto sobre Sociedades por la que se crea una Prestación Patrimonial que deben satisfacer aquellas entidades que tengan impuestos anticipados monetizables superiores a las cuotas liquidadas satisfechas, en ambos casos referidos al periodo 2008 a 2015. El primer devengo del gasto en concepto de Prestación Patrimonial, asociada a estos impuestos anticipados monetizables, se producirá en el ejercicio 2016, y se contabilizará en la partida de Gasto por impuesto de sociedades, realizándose el pago en el ejercicio 2017. Si bien este criterio se actualizará en función de las interpretaciones que finalmente se adopten de forma sectorial o por los organismos reguladores sobre esta materia.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio o surjan en la contabilización de inversiones en entidades dependientes, multigrupo o asociadas, si la Entidad es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones en los mismos.

En la elaboración de las presentes Cuentas Anuales se ha tenido en cuenta la Resolución de 9 de febrero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se desarrollan las normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para la contabilización del Impuesto sobre Beneficios, sin que tenga impacto significativo en las Cuentas Anuales de la Entidad.

r) Activo tangible

El activo tangible de uso propio corresponde al inmovilizado material que el Banco estima que dará un uso continuado, así como al inmovilizado material adquirido en arrendamiento financiero. Se valora a coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

Las amortizaciones se calculan sistemáticamente según el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. En el caso de los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones, se entiende que tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización. Las dotaciones anuales en concepto de amortización del activo tangible se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan en función de los siguientes años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes grupos de elementos:

	Años de vida útil estimada
Edificios	25-75
Mobiliario	4-8
Instalaciones	4-16

En cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo tangible excede de su correspondiente importe recuperable, entendido como el mayor valor entre su valor razonable menos costes de venta y su valor en uso. En dicho caso, la Entidad reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, la Entidad registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización. La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

La Entidad, al menos al final de cada ejercicio, procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo tangible de uso propio con la finalidad de detectar cambios significativos en las mismas que, en el caso de producirse, se ajustan mediante la correspondiente corrección del registro en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese ejercicio y siguientes por la amortización en virtud de la nueva vida útil estimada.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurrir.

Las inversiones inmobiliarias del activo tangible corresponden a los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que la Entidad mantiene para su explotación en régimen de alquiler o para la obtención de una plusvalía en su venta y no se esperan realizar en el curso ordinario del negocio ni están dedicadas al uso propio.

Los criterios aplicados por la Entidad para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento operativo, para su amortización y para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio.

s) Activo intangible

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables pero sin apariencia física. Se considera que los activos intangibles son identificables cuando son separables de otros activos porque se pueden enajenar, arrendar o disponer de ellos de forma individual o surgen como consecuencia de un contrato o de otro tipo de negocio jurídico. Se reconoce

un activo intangible cuando, además de satisfacer la definición anterior, la Entidad estima probable la percepción de beneficios económicos derivados de dicho elemento y su coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste, ya sea éste el de adquisición o de producción y, posteriormente, se valoran por su coste menos, su correspondiente amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Los activos intangibles son activos de vida útil definida. Ésta no podrá exceder del período durante el cual la entidad tiene derecho al uso del activo; si el derecho de uso es por un período limitado que puede ser renovado, la vida útil incluirá el período de renovación solo cuando exista evidencia de que la renovación se realizará sin un coste significativo.

Cuando la vida útil de los activos intangibles no pueda estimarse de manera fiable, se amortizarán en un plazo de diez años. Se presumirá, salvo prueba en contrario, que la vida útil del fondo de comercio es de diez años.

Los activos intangibles se amortizan de acuerdo con los criterios establecidos para el activo tangible.

Fondo de comercio

El fondo de comercio es un activo que representa los beneficios económicos futuros derivados de activos netos adquiridos en una combinación de negocios, que no sean identificables o reconocibles de forma individual o separada.

Se valora inicialmente como la suma algebraica de la contraprestación transferida (activos transferidos menos pasivos asumidos) en la adquisición, más el importe de cualquier participación no dominante en la adquirida (intereses minoritarios), más el valor razonable, en la fecha de adquisición, de la participación en el patrimonio neto de la adquirida mantenida por la adquirente antes de lograr el control de la entidad objeto de la combinación, menos el valor razonable en la fecha de adquisición de los activos identificables menos los pasivos asumidos de la entidad adquirida.

Las diferencias positivas entre el coste de las combinaciones de negocios en las entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas respecto a los correspondientes valores teórico-contables adquiridos, ajustados en la fecha de la primera consolidación, se imputan de la siguiente forma:

- i) Si son asignables a elementos patrimoniales concretos de las entidades adquiridas se imputan aumentando o reduciendo el valor de los activos o pasivos cuyos valores razonables fuesen superiores o inferiores, respectivamente, a los valores netos contables con los que figuran en sus balances de situación y cuyo tratamiento contable sea similar al de los mismos activos o pasivos, respectivamente, del Banco.
- ii) Si son asignables a activos intangibles concretos se imputan mediante su reconocimiento explícito en el balance de situación siempre que su valor razonable a la fecha de adquisición pueda determinarse fiablemente, independientemente de que no estuviera reconocido anteriormente en la entidad adquirida.
- i) Las diferencias restantes no imputables se registran como un Fondo de comercio que se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo específicas que se espera sean las beneficiarias de las sinergias derivadas de la combinación de negocios.

Los Fondos de comercio adquiridos a partir del 1 de enero de 2004 se mantienen valorados a su coste de adquisición. En cada cierre contable el Banco estima si se ha producido en los Fondos de comercio algún indicio de deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al coste neto registrado y, en su caso, procede a su oportuno saneamiento con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se presumirá, salvo prueba en contrario, que la vida útil del fondo de comercio es de diez años y se amortizan de acuerdo con los criterios establecidos para el activo tangible. Las pérdidas por deterioro de los Fondos de comercio no pueden ser objeto de reversión posterior.

Otros activos intangibles

Los activos intangibles se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los del activo tangible.

Los programas informáticos desarrollados por la Entidad se reconocen como activos intangibles cuando se alcanza su fase de desarrollo, entendida como aquella en que puede identificarse el activo intangible y demostrarse que puede generar beneficios económicos en el futuro, y se satisfagan los requisitos siguientes:

- a) La viabilidad, desde el punto de vista técnico, de completar el activo intangible para que esté disponible para su uso futuro.
- b) La intención de terminar y utilizar, o vender, el activo intangible.
- c) La capacidad para utilizarlo o venderlo.
- d) La manera en que probablemente el activo genere beneficios económicos futuros.
- e) La disponibilidad de recursos suficientes, tales como técnicos y financieros, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible.

- f) La capacidad para estimar de manera fiable los costes atribuibles a la fase de desarrollo del activo intangible.

El coste por el que se reconocerán como activos intangibles incluirá el coste de los servicios externos subcontratados y el coste de los recursos internos involucrados en el análisis y desarrollo de dichos programas informáticos.

En cualquier caso, la Entidad registra contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los del activo tangible.

t) Provisiones

Se consideran provisiones las obligaciones actuales de la Entidad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, la Entidad espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- i) Una disposición legal o contractual.
- ii) Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por la Entidad frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando la Entidad acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- iii) La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que la Entidad no podrá sustraerse.

Las provisiones se constituyen en función de la probabilidad de que ocurra un suceso. Estos se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

La Entidad incluye en las cuentas anuales todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

En este capítulo de los balances se recogen las respectivas provisiones para pensiones, para impuestos y otras contingencias legales, para riesgos y compromisos contingentes y para otras provisiones.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones enclavados contra la Entidad con origen en el desarrollo habitual de sus actividades.

u) Activos y pasivos contingentes

Se consideran activos contingentes los activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y debe confirmarse cuando ocurran o no eventos que están fuera de control de la Entidad.

Los activos contingentes no se reconocen en el balance de situación ni en la cuenta de pérdidas y ganancias. La entidad informa acerca de su existencia siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporan beneficios económicos por esta causa.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles de la Entidad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Entidad. Los riesgos contingentes incluyen las obligaciones actuales de la Entidad cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

v) Remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital

A partir del ejercicio 2015, está en vigor un plan de remuneración basado en instrumentos de capital para determinado personal clave del Banco; siendo el importe devengado en 2015 por este concepto de 2.180 miles de euros (véase nota 32.2). Durante el ejercicio 2016 se han devengado 2.180 miles de euros.

w) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan determinados conceptos que tienen las definiciones siguientes:

- i) Flujos de efectivo que son las entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de cambios en su valor, cualquiera que sea la cartera en la que se encuentren clasificados.
- ii) Actividades de explotación que son las actividades típicas de la Entidad y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación y los intereses pagados por cualquier financiación recibida.
- iii) Actividades de inversión que son las correspondientes a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes. Por otro lado, las principales operaciones de inversión o financiación que no han supuesto el uso de efectivo o sus equivalentes son las que se refieren a la compra, dación o adjudicación de activos para la cancelación de créditos en sentido amplio.
- iv) Actividades de financiación que son las actividades que producen cambios en el tamaño, composición del Patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

El banco realiza la información sobre los flujos de efectivo de las actividades de explotación utilizando el método indirecto según se describen a continuación:

- i) Se parte del resultado del ejercicio.
- ii) Se ajustan los ingresos y gastos reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias que no son flujos de efectivo y las ganancias o pérdidas registradas directamente en el patrimonio neto correspondientes a actividades de explotación, sin deducir el efecto impositivo.
- iii) Los saldos correspondientes a las diferentes categorías de activos y pasivos de explotación recogen todas las diferencias entre los importes registrados en el balance al principio y al final del período, aunque no se corresponden con pagos y cobros, salvo las correspondientes a elementos calificados como efectivo y equivalentes.

Los saldos correspondientes a las partidas incluidas en actividades de inversión y financiación recogen exclusivamente los pagos y cobros realizados en el período por los conceptos a los que hacen referencia. El estado de flujos de efectivo contiene el detalle de la composición del efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio. Como efectivo se incluye la adquisición temporal de activos.

15. Deberes de lealtad de los Administradores

En relación con lo establecido en el artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, los miembros del Consejo de Administración de Wizink Bank, S.A. no han comunicado la existencia de conflictos de interés con el Banco.

16. Atención al cliente

La Orden 734/2004 del Ministerio de Economía, de 11 de marzo, estableció, entre otras cuestiones, la obligación de elaborar, por parte de los departamentos y servicios de atención al cliente de las entidades financieras, un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. En la referida Orden, se indicaba que un resumen de dicho informe se debía integrar en la memoria anual de las entidades.

En aplicación de esta normativa, el Servicio de Atención al Cliente de Wizink Bank, S.A. ha elaborado la Memoria de Actividades correspondientes a los años 2016 y 2015, presentada al Consejo de Administración del Banco en su reunión del 29 de marzo de 2017.

En dicha Memoria se especifican las cifras correspondientes a las quejas y reclamaciones de clientes que han sido analizadas y resueltas por el Servicio.

El número de incidencias que fueron resueltas en el año 2016 ascendió a 5.331 casos, todas ellas se han tramitado con la consideración de reclamaciones.

Los dictámenes emitidos por el Servicio sobre las 5.331 reclamaciones fueron favorables al cliente en 2.670 ocasiones; en 2.659 se falló a favor de la actuación del Banco, y en 2 no hubo pronunciamiento por no poder verificar los argumentos expuestos por ambas partes o haber acudido los clientes a la vía judicial.

Acogiéndose a la normativa que regula el funcionamiento de los Servicios de Atención al Cliente, 241 clientes acudieron al Departamento de Conducta de Mercado y Reclamaciones del Banco de España a presentar su reclamación por no quedar conformes con la respuesta recibida. El Banco de España emitió 225 resoluciones, llegando

a un acuerdo con el Banco en 19 ocasiones. En 73 casos a favor del Banco y en 110 casos fue favorable al cliente. En 22 casos se procedió al archivo de las mismas. En 1 caso no se produjo pronunciamiento.

Tan solo 14 clientes acudieron a la Comisión Nacional del Mercado de Valores habiendo emitido 14 informes, 13 de ellos Favorables al Cliente, 1 informe favorable a la Entidad.

Dictámenes	2016	2015
A favor del reclamante	2.670	1.452
A favor del Banco	2.659	1.949
A favor de ambos	-	6
Sin pronunciamiento	2	54
Acuerdo/Allanamiento	-	126
Incidencia Ajena	-	4
Totales	5.331	3.591

De las anteriores incidencias se recibieron de los mismos 198 dictámenes a fecha 31 de diciembre de 2016 con el resultado siguiente:

Dictámenes	Banco de España		C.N.M.V.		Direcc.Gral. Seguros		Totales	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
A favor del reclamante	93	39	12	2	-	-	105	41
A favor del Banco	58	75	1	1	-	-	59	76
Sin pronunciamiento	-	3	-	-	-	-	-	3
Archivo	20	4	-	1	-	-	20	5
Allanamiento	14	31	-	-	-	-	14	31
Totales	185	152	13	4	-	-	198	156

17. Exposición y gestión del riesgo

El Consejo de Administración de la Entidad, a través de los distintos comités existentes, tutela y supervisa las políticas contables y los sistemas y procedimientos de control interno, en relación con todos los riesgos de la actividad del Banco, así como la prevención de blanqueo de capitales de conformidad con la legislación vigente. El objetivo es gestionar adecuadamente los riesgos y optimizar dicha gestión a través de los activos, pasivos e instrumentos de cobertura.

A tales efectos, se aprueban y revisan periódicamente los riesgos crediticios de mayor importancia, y establece y actualiza los límites operativos de Tesorería y Mercado de Capitales.

Existen riesgos máximos para cada uno de los productos de consumo, así como un riesgo máximo global a nivel cliente. Dentro de la estrategia de cada uno de los productos, se tiene como objetivo la diversificación de riesgo. Asimismo en el proceso de aprobación, al haber identificado el Canal de Adquisición como una de las principales variables de segmentación, se han definido distintos criterios de aprobación, los cuales se encuentran recogidos en los Manuales de Política de Crédito.

A nivel ejecutivo, existe una segregación de funciones entre las unidades de negocio donde se origina el riesgo y las unidades de seguimiento y control del mismo.

El departamento de Auditoría Interna emite una valoración independiente sobre los riesgos y el entorno de control del negocio, asegurando así la pronta detección y corrección de deficiencias en los procesos y controles realizando las recomendaciones necesarias para mejorar dicho entorno de control.

El Banco pone especial énfasis en la identificación, medición, control y seguimiento de los siguientes riesgos:

RIESGO DE CRÉDITO

La gestión del riesgo de crédito en el Banco está orientada a la identificación, medición, integración, control y valoración de las diferentes exposiciones al riesgo así como a establecer la rentabilidad de operaciones y clientes ajustada al riesgo asumido.

Para conseguir este objetivo, el Banco dispone de una estructura de admisión de riesgos especializada en función de la tipología del cliente y tiene sistemas de seguimiento del riesgo que tratan de anticipar situaciones problemáticas para posibilitar una respuesta ágil y adaptada a cada escenario. En este sentido para una gestión global y eficaz del riesgo, el Banco ha desarrollado metodologías y modelos que permiten la cuantificación de los elementos básicos del riesgo como son las pérdidas esperadas y no esperadas, asociadas a la totalidad de exposiciones del Banco.

La función de Riesgo de Crédito se rige bajo un conjunto de principios y criterios generales que orientan la política crediticia de la entidad, entre los que cabe destacar los siguientes:

- **Implicación de la Alta Dirección:** la Alta Dirección tiene un conocimiento profundo y directo sobre todos los sistemas de calificación, lo que le permite tener una visión general de este marco. Además, se encarga de transmitir los cambios, novedades o excepciones en las políticas de gestión de riesgos a las instancias necesarias.
- **Objetividad en la toma de decisiones:** mediante el desarrollo de modelos de scoring, segmentación y criterios mínimos de aceptación, se incorporan todos los factores de riesgo relevantes, tanto cuantitativos como cualitativos, para asegurar que la toma de decisiones se base principalmente en parámetros medibles y objetivos. Estos se aplican de forma automática en el proceso de análisis y admisión con la finalidad de descartar las operaciones que no cumplen los requisitos de riesgos de la Entidad, con los que han sido contruidos y calibrados, o enviar para la evaluación y sanción de un analista de crédito.
- **Gestión activa de la totalidad de la vida del riesgo,** desde el pre-análisis hasta la total extinción del mismo. Para ello, la Entidad dispone de modelos de scoring de comportamiento que son aplicados en cada una de las estrategias de gestión de cartera, las cuales van desde la gestión de límites hasta las políticas de monetización, autorizaciones, venta cruzada de otros productos, etc., sustentada en el objetivo de mantener un nivel de exposición al riesgo de crédito apropiado y alineado con su perfil de riesgo.
- **Autoevaluación:** los resultados de todos los procesos y funciones son evaluados periódicamente para localizar desviaciones anómalas con respecto a los resultados esperados e identificar áreas de mejora y posibilidades de optimización. Para ello se apoya en un sistema de vigilancia basado en alertas técnicas, el cual, a través de indicadores preestablecidos, permite realizar un seguimiento preventivo del riesgo.
- **Constancia:** política robusta de seguimiento de los mismos y de mitigación en caso de incumplimiento.
- **Generación, implantación y difusión de herramientas avanzadas:** la Entidad apoya sus decisiones en una serie de herramientas para facilitar y optimizar la gestión de los clientes y sus riesgos.

Así mismo, la Entidad dispone de herramientas que permiten la implementación de distintos test aleatorios ('Champion/Challengers'), a través de los cuales se mide la eficiencia de una estrategia en un grupo reducido, antes de decidir su implementación a todo la cartera.

Políticas y herramientas de seguimiento y recuperación de activos deteriorados

El proceso de recobro y sus actividades asociadas comienzan desde el primer día en que el cliente, por cualquier razón, no ha procedido al pago de alguno de los vencimientos estipulados. En función del tiempo y/o recibos que el cliente tenga impagados se distinguen las siguientes etapas y sus objetivos:

- **Incumplimiento:** es la fase más temprana de retrasos de impagos que tiene por objetivo rehabilitar la cuenta y entender los motivos de los retrasos. Esta actividad es gestionada principalmente por equipos internos o agencias externas especializadas en la gestión de cobros en el caso de clientes provenientes de la cartera adquirida de Grupo Banco Popular, siendo el principal canal de cobro la gestión telefónica. En estos momentos la cuenta se encuentra bloqueada temporalmente, hasta que el cliente pague la deuda vencida.
- **Morosidad:** es la siguiente etapa en la que entra el expediente del cliente tras los intentos fallidos de la etapa anterior, con el objetivo de recuperar el activo. Así mismo, la cuenta se cierra definitivamente. En el caso de la cartera proveniente de Citibank España, S.A., la mayor parte de las cuentas se trabajan internamente a través de gestión telefónica, y es donde se aplican las principales herramientas de mitigación de pérdidas junto con la última parte de la fase anterior. Las cuentas provenientes de la cartera adquirida de Grupo Banco Popular son gestionadas en amistoso por agencias externas o por la vía judicial en el caso de importes altos.
- **Morosidad superior a 180 días:** la gestión está externalizada en agencias externas de recobro con sistema de compensación variable. Es en esta fase cuando se inicia la vía judicial en los casos que se ha valorado existe alto porcentaje de éxito, aunque puede iniciarse antes si se considera oportuno desde un punto de vista estratégico. Todos los otros casos continúan siendo gestionados telefónicamente. En el caso de clientes provenientes de la cartera de Grupo Banco Popular, se continúa con la gestión iniciada en el punto anterior.

Durante las tres fases, la mayor parte de las cuentas (cartera de activos proveniente de la cartera adquirida de Citibank España, S.A.), son segmentadas para discriminar cuentas con mayor probabilidad de impago y por tanto establecer

distintas estrategias de recobro, siendo una de las variables principales de la segmentación el score de comportamiento. Este proceso es uno de los pilares principales de la estrategia de cobros y se realiza en base a información histórica de los clientes e implementada en los sistemas de cobro del banco.

Otro de los pilares es el modelo de intensidad y la adecuada capacidad para la gestión del recobro, así como la disciplina de test, monitorización y seguimiento de resultados.

Concesión responsable de préstamos y créditos a los consumidores.

De acuerdo a la Circular 5/2012, de 27 de junio, del Banco de España sobre Transparencia de los servicios bancarios y responsabilidad en la concesión de préstamos, y los principios a los que hace referencia el anejo 6 de la citada circular, los principios y prácticas para la concesión responsable de préstamos y créditos a los consumidores han sido recogidos en documento autorizado por el Consejo de Administración del Banco con fecha 11 de febrero de 2016. Para llevar a cabo el cumplimiento de dichos principios y criterios el Banco tiene implantados en su gestión de riesgos diversas medidas y controles, recogidos en los manuales de políticas y procedimientos que también son autorizados por el Consejo, y en los sistemas operativos para su adecuada gestión y control. Estos controles se basan en niveles de atribuciones, límites de riesgos, procedimientos para el análisis de una operación, incluyendo información necesaria, evaluación de la capacidad de pago, y política de renegociación o reestructuración de deuda. Asimismo se aplican controles y seguimiento continuo para verificar su correcta aplicación y efectividad.

A continuación se ofrece el detalle de la exposición máxima del Banco al riesgo de crédito para los ejercicios 2016 y 2015.

En miles de euros

	2016	2015	Variación en %	Peso (%) 2016
Actividad de banca comercial:				
Clientela	3.279.681	1.943.086	68,79%	25,37%
Garantías concedidas	-	31.891	(100,00%)	0,00%
Total Actividad Comercial	3.279.681	1.974.977	66,06%	25,37%
Líneas disponibles por terceros	9.648.902	5.381.353	79,30%	74,63%
Exposición máxima al riesgo de crédito	12.928.583	7.356.330	75,75%	100,00%

En el siguiente cuadro se recoge la concentración de riesgos por actividad y área geográfica, en función del domicilio del acreditado, a 31 de diciembre de 2016, distribuida por sujeto:

Miles de euros

2016	TOTAL*	ESPAÑA	RESTO UE	AMERICA	RESTO DEL MUNDO
Bancos centrales y entidades de crédito	72.089	71.986	-	-	103
Administraciones Públicas	117	68	-	49	-
Administración Central	4	4	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	113	64	-	49	-
Otras sociedades financieras y empresarios	276.969	276.966	3	-	-
Individuales (actividad empresarial financiera)					
Sociedades no financieras y empresarios individuales (act. emp. no financiera) según la finalidad	406.538	402.895	3.344	120	179
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	150	150	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	406.388	402.745	3.344	120	179
Grandes empresas	10.366	10.032	166	38	130
Pymes y empresarios individuales	396.022	392.713	3.178	82	49
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	2.977.313	2.152.124	823.493	871	825
Viviendas	161	161	-	-	-
Consumo	2.974.516	2.149.331	823.492	870	823
Otros fines	2.637	2.632	1	1	3
TOTAL	3.733.026	2.904.039	826.840	1.040	1.107

* Incluye el saldo de Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista, Préstamos y partidas a cobrar, Activos financieros disponibles para la venta e Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas, Derivados - contabilidad de coberturas y Garantías recibidas.

El mismo desglose distribuido por Comunidades Autónomas, figura en los siguientes cuadros:

Miles de euros								
2016	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	
Bancos centrales y entidades de crédito	71.986	1	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	68	1	-	-	-	-	-	-
Administración Central	4	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	64	1	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios	276.966	112	8	8	16	25	3	
individuales (actividad empresarial financiera)								
Sociedades no financieras y empresarios individuales	402.896	66.713	9.157	7.702	11.370	17.812	4.337	
(act. emp. no financiera) según la finalidad								
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	149	49	1	3	10	13	-	
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	
Resto de finalidades	402.747	66.664	9.156	7.699	11.360	17.799	4.337	
Grandes empresas	10.034	731	69	125	228	135	219	
Pymes y empresarios individuales	392.713	65.933	9.087	7.574	11.132	17.664	4.118	
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	2.152.123	281.247	41.710	46.268	45.310	86.012	25.642	
Viviendas	161	91	-	-	-	-	-	
Consumo	2.149.330	281.058	41.684	46.240	45.297	86.004	25.638	
Otros fines	2.632	98	26	28	13	8	4	
TOTAL	2.904.039	348.074	50.875	53.978	56.696	103.849	29.982	

Miles de euros								
2016	Castilla La Mancha	Castilla y León	Cataluña	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	
Bancos centrales y entidades de crédito	-	-	-	-	-	71.985	-	
Administraciones Públicas	-	-	58	-	2	6	-	
Administración Central	-	-	-	-	-	4	-	
Otras Administraciones Públicas	-	-	58	-	2	2	-	
Otras sociedades financieras y empresarios	24	72	181	1	110	276.274	61	
individuales (actividad empresarial financiera)								
Sociedades no financieras y empresarios individuales	15.203	19.660	75.581	6.586	27.947	73.743	8.435	
(act. emp. no financiera) según la finalidad								
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	6	1	9	-	6	29	5	
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	
Resto de finalidades	15.197	19.659	75.572	6.586	27.941	73.714	8.430	
Grandes empresas	85	107	1.244	7	669	5.444	114	
Pymes y empresarios individuales	15.112	19.552	74.328	6.579	27.272	68.270	8.316	
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	61.412	77.122	307.324	26.094	117.062	743.524	54.974	
Viviendas	70	-	-	-	-	-	-	
Consumo	61.316	77.056	307.190	26.084	117.006	741.544	54.958	
Otros fines	26	66	134	10	56	1.980	16	
TOTAL	76.639	96.854	383.144	32.681	145.121	1.165.532	63.470	

Miles de euros

2016	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ciudad de Ceuta y Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	-	1	-	-	-
Administración Central	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	-	1	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6	45	18	1	1
Sociedades no financieras y empresarios individuales (act. emp. no financiera) según la finalidad	4.488	35.011	16.114	1.678	1.359
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	15	2	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	4.488	34.996	16.112	1.678	1.359
Grandes empresas	49	390	399	14	5
Pymes y empresarios individuales	4.439	34.606	15.713	1.664	1.354
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	15.741	154.931	52.165	7.682	7.903
Viviendas	-	-	-	-	-
Consumo	15.705	154.854	52.118	7.680	7.898
Otros fines	36	77	47	2	5
TOTAL	20.235	189.988	68.297	9.361	9.263

En el siguiente cuadro se recoge la concentración de riesgos por actividad y área geográfica, en función del domicilio del acreditado, a 31 de diciembre de 2015, distribuida por sujeto:

Miles de euros	TOTAL	ESPAÑA	RESTO UE	AMERICA	RESTO DEL MUNDO
2015					
Bancos centrales y entidades de crédito	483.866	483.852	-	-	14
Administraciones Públicas	74	60	-	-	14
Administración Central	1	1	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	73	59	-	-	14
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	643.757	643.756	1	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (act. emp. no financiera) según la finalidad	136.908	136.323	304	144	137
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	683	664	2	13	4
Construcción de obra civil	1.261	1.253	6	2	-
Resto de finalidades	134.964	134.406	296	129	133
Grandes empresas	5.474	5.447	4	23	-
Pymes y empresarios individuales	129.490	128.959	292	106	133
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	1.708.452	1.705.347	1.619	782	704
Viviendas	-	-	-	-	-
Consumo	1.689.980	1.689.744	127	107	2
Otros fines	18.472	15.603	1.492	675	702
TOTAL	2.973.057	2.969.338	1.924	926	869

* Incluye el saldo de Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista, Préstamos y partidas a cobrar, Activos financieros disponibles para la venta e Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas Derivados – contabilidad de coberturas y Garantías recibidas.

El mismo desglose distribuido por Comunidades Autónomas, figura en los siguientes cuadros:

Miles de euros

2015	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria
Bancos centrales y entidades de crédito	483.852	3	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	60	1	9	-	-	2	-
Administración Central	1	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	59	1	9	-	-	2	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	643.756	-	-	-	-	2	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (act. emp. no financiera) según la finalidad	136.323	19.566	1.031	1.629	2.607	3.984	1.073
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	664	158	1	3	22	47	1
Construcción de obra civil	1.253	203	11	17	50	55	8
Resto de finalidades	134.406	19.205	1.019	1.610	2.536	3.882	1.065
Grandes empresas	5.447	179	58	113	46	53	218
Pymes y empresarios individuales	128.959	19.025	962	1.497	2.490	3.829	847
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	1.705.347	224.896	40.102	34.761	41.697	80.670	16.625
Viviendas	-	-	-	-	-	-	-
Consumo	1.689.744	222.113	39.965	34.246	41.053	80.099	16.517
Otros fines	15.603	2.783	138	514	643	572	108
TOTAL	2.969.338	244.466	41.143	36.390	44.305	84.658	17.699

Miles de euros

2015	Castilla La Mancha	Castilla y León	Cataluña	Extremadu-ra	Galicia	Madrid	Murcia
Bancos centrales y entidades de crédito	-	-	-	-	-	483.849	-
Administraciones Públicas	-	-	43	-	3	1	-
Administración Central	-	-	-	-	-	1	-
Otras Administraciones Públicas	-	-	43	-	3	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	106	-	7	643.627	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (act. emp. no financiera) según la finalidad	2.970	5.961	19.598	762	10.255	50.977	1.910
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	18	17	78	3	32	201	16
Construcción de obra civil	40	56	124	15	124	410	35
Resto de finalidades	2.912	5.888	19.396	744	10.098	50.366	1.860
Grandes empresas	22	44	1.187	9	514	2.432	74
Pymes y empresarios individuales	2.891	5.844	18.209	735	9.585	47.935	1.786
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	53.353	70.003	254.598	25.448	85.060	547.041	35.220
Viviendas	-	-	-	-	-	-	-
Consumo	52.958	69.046	252.503	25.249	83.287	543.649	34.959
Otros fines	396	957	2.096	199	1.769	3.397	261
TOTAL	56.324	75.964	274.345	26.210	95.325	1.725.494	37.130

Miles de euros					
2015	Comunidad		País		Cuenta y
	Navarra	Valenciana	Vasco	La Rioja	Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	-	1	-	-	-
Administración Central	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	-	1	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios	-	4	9	1	-
Individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (act. emp. no financiera) según la finalidad	1.229	7.926	4.320	331	193
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	50	16	2	-
Construcción de obra civil	11	55	37	1	2
Resto de finalidades	1.217	7.821	4.267	328	191
Grandes empresas	57	166	275	3	-
Pymes y empresarios individuales	1.161	7.656	3.993	325	191
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	13.418	119.806	48.985	6.485	7.175
Viviendas	-	-	-	-	-
Consumo	13.256	118.673	48.622	6.414	7.134
Otros fines	161	1.133	363	71	42
TOTAL	14.647	127.737	53.314	6.818	7.369

En las Notas 22,38 y 39 de estas cuentas anuales se presenta una amplia información relativa a esta tipología de riesgo.

Dentro del riesgo de crédito, existe una categoría adicional denominada riesgo-país que podemos definir como el riesgo que concurre en los clientes residentes en un determinado país por circunstancias ajenas al riesgo comercial habitual.

A continuación se ofrece un detalle de los distintos capítulos del balance afectados por el riesgo-país y las coberturas realizadas por el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Miles de euros	Entidades de crédito		Clientela		Pasivos contingentes		TOTAL	
	Saldo	Coberturas	Saldo	Coberturas	Saldo	Coberturas	Saldo	Coberturas
2016								
Sin riesgo apreciable	-	-	475	-	-	-	475	-
Normal en vigilancia especial	-	-	171	28	-	-	171	28
Dudosos	-	-	500	418	-	-	500	418
Total	-	-	1.146	446	-	-	1.146	446

Miles de euros	Entidades de crédito		Clientela		Pasivos contingentes		TOTAL	
	Saldo	Coberturas	Saldo	Coberturas	Saldo	Coberturas	Saldo	Coberturas
2015								
Sin riesgo apreciable	-	-	447	-	-	-	447	-
Normal en vigilancia especial	-	-	142	23	-	-	142	23
Dudosos	-	-	324	270	-	-	324	270
Total	-	-	913	293	-	-	913	293

RIESGO ESTRUCTURAL DE BALANCE

Este concepto comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones de los tipos de interés de los activos y pasivos del balance, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales dentro o fuera del balance, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

Riesgo estructural de interés

El riesgo de interés estructural es el definido como la exposición del Banco a variaciones en los tipos de interés de mercado derivada de la diferente estructura temporal de vencimientos y depreciaciones de las partidas de activo y pasivo de los balances del Banco.

Para el seguimiento y control de los riesgos de interés se analizan los vencimientos de tipos. A tal efecto, los saldos del balance del Banco se dividen en varios tramos estructurados según los plazos de renovación de los tipos de interés, facilitando localizar el grado de exposición del Banco ante este tipo de riesgo.

Gap de vencimientos y reprecaciones del balance al 31 de diciembre de 2016:

Miliones de euros	Total	No sensible	Total sensible	Hasta 1 mes	De 1 a 2 meses	De 2 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	Mayor 1 año
2016									
Préstamos y partidas a cobrar	3.685	409	3.276	911	126	126	379	667	1.067
Entidades de Crédito	387	57	329	329	-	-	-	-	-
Cientela	3.040	94	2.947	582	126	126	379	667	1.067
Otros activos y ajustes valor.	258	258	-	-	-	-	-	-	-
Mercado de títulos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de activos	748	748	-	-	-	-	-	-	-
Total activo	4.433	1.157	3.276	911	126	126	379	667	1.067
Pasivo financ. a coste amortiz.	3.122	50	3.072	843	154	184	360	810	721
Bcos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	161	15	146	-	-	-	-	-	146
Cientela	2.961	35	2.926	843	154	184	360	810	575
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	188	188	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio neto	1.123	1.123	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo y patrimonio neto	4.433	1.361	3.072	843	154	184	360	810	721
Exposiciones fuera de balance	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gap		(204)	204	68	(28)	(58)	19	(143)	346
Gap acumulado				68	40	(18)	1	(142)	204

Miliones de euros	Total	No sensible	Total sensible	Hasta 1 mes	De 1 a 2 meses	De 2 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	Mayor 1 año
2016									
Préstamos y partidas a cobrar	2.920	543	2.377	1.099	49	50	208	211	760
Entidades de Crédito	784	44	740	740	-	-	-	-	-
Cientela	1.845	208	1.637	359	49	50	208	211	760
Otros activos y ajustes valor.	291	291	-	-	-	-	-	-	-
Mercado de títulos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de activos	411	411	-	-	-	-	-	-	-
Total activo	3.331	954	2.377	1.099	49	50	208	211	760
Pasivo financ. a coste amortiz.	2.421	11	2.410	903	143	86	254	582	442
Bcos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	27	11	16	-	-	-	16	-	-
Cientela	2.394	-	2.394	903	143	86	238	582	442
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	287	287	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio neto	623	623	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo y patrimonio neto	3.331	921	2.410	903	143	86	254	582	442
Operaciones fuera de balance	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gap	-	33	(33)	196	(94)	(36)	(46)	(371)	318
Gap acumulado	-	-	-	196	102	66	20	(351)	(33)

RIESGO DE MERCADO

Además de concentrarse en la gestión de los riesgos de crédito, tipo de interés y de liquidez, el Banco actúa en los mercados con el objetivo de maximizar la rentabilidad del negocio.

Actualmente, la estrategia de negocio se basa fundamentalmente en la comercialización de productos financieros en los que el Banco no toma posición propia, por lo que el riesgo de mercado es limitado. No obstante el mismo se gestiona y controla a través de los Comités pertinentes.

El Banco mantiene posiciones en divisas, concentrándose en aquellas cuya liquidez permite asegurar una eficiente cobertura de las posiciones asumidas en caso de considerarse necesario.

En todos los casos, los riesgos de mercado asumidos se encuentran encuadrados dentro de límites específicamente aprobados a tal efecto, de acuerdo con los procedimientos y controles descritos precedentemente.

Miles de euros	Valor razonable de los instrumentos financieros		Nivel 1. Instrumentos financieros cotizados en mercados activos		Nivel 2. Instrumentos financieros cuyo valor razonable se basa en observ. mercado		Nivel 3. Instrumentos financieros cuyo valor razonable se calcula con mod. internos	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	Activos financieros	3.646	1.304	3.317	184	-	288	329
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros a valor razonab. con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Act. finan. disp. para la vta.	3.646	1.016	3.317	184	-	-	329	832
Valores Representativos de deuda	329	832	-	-	-	-	329	832
Instrumentos de patrimonio	3.317	184	3.317	184	-	-	-	-
Derivados - contabilidad de cobertura	-	288	-	-	-	288	-	-
Pasivos financieros	-	521	-	-	-	521	-	-
Pasivos financieros mantenidos para negocia	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición cortas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros a valor razonab. con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados - contabilidad de cobertura	-	521	-	-	-	521	-	-

El siguiente cuadro ofrece la evolución de la valoración en 2016, para cada categoría de activos y pasivos financieros valorados por su valor razonable para cuyo cálculo hayan sido utilizadas variables no observables en el mercado o modelos internos (Nivel 3):

En miles de euros	ACTIVO			PASIVO	
	Instrumentos Financieros Mantenidos para Negociar	Activos disponibles para la venta	Derivados de cobertura	Instrumentos Financieros Mantenidos para Negociar	Derivados de cobertura
Saldo inicial 01/01/2016	-	832	-	-	-
Movimientos en pérdidas y ganancias en patrimonio neto	-	(503)	-	-	-
Compras	-	(435)	-	-	-
Emisiones	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-	-	-
Otros traspasos	-	(68)	-	-	-
Transferencias con niveles 1 y 2	-	-	-	-	-
Saldo final 31/12/2016	-	329	-	-	-

Para el ejercicio 2015 el movimiento fue el siguiente:

En miles de euros	ACTIVO			PASIVO	
	Cartera de Negociación	Activos disponibles para la venta	Derivados de cobertura	Cartera de Negociación	Derivados de cobertura
Saldo inicial 01/01/2015	-	832	-	-	-
Movimientos:	-	-	-	-	-
en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-
en patrimonio neto	-	-	-	-	-
Compras	-	-	-	-	-
Emisiones	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-	-	-
Otros traspasos	-	-	-	-	-
Transferencias con niveles 1 y 2	-	-	-	-	-
Saldo final 31/12/2015	-	832	-	-	-

No han existido movimientos entre niveles durante los ejercicios 2015 y 2016.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Las principales fuentes de financiación del Banco están constituidas por saldos de depósitos de la clientela, así como por la liquidez disponible en Banco Central obtenida a través de la aportación de garantías.

La gestión del riesgo de liquidez se realiza a partir del análisis del desfase de vencimientos de activos y pasivos.

Asimismo, el Banco actualiza y analiza su posición de liquidez siguiendo las hipótesis y criterios empleados por los reguladores.

A 31 de diciembre de 2016, los flujos de activos con vencimiento determinado ascienden a 3.781 millones de euros (2.634 millones al 31 de diciembre de 2015), frente a 2.945 millones de euros de pasivos de igual naturaleza (2.455 millones de euros al 31 de diciembre de 2015), con un diferencial de 836 millones de euros (179 millones de euros al 31 de diciembre de 2015). Es importante señalar que los saldos de activo con vencimiento determinado corresponden en su mayoría a saldos deudores por tarjetas de crédito con pago al contado y pago aplazado que presentan un comportamiento estable, mes a mes, en cuanto a su cobro y por tanto sus vencimientos se pueden estimar de manera fiable, si bien no tienen un plazo contractual determinado para su amortización.

Aunque al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco poseía de un exceso de liquidez suficiente para atender a sus compromisos, existen líneas de contingencia dentro del marco de una sana gestión del riesgo de liquidez entre las que caben destacar:

- Póliza de crédito con Bancos Centrales con un importe disponible de 840 millones de euros (nominal) y 783 millones de euros de importe efectivo, de los que están dispuestos 146 millones, obtenida a través de la pignoración de valores.
- Pólizas de crédito con Banco Popular Español, S.A. con un límite de 500 millones de euros al 31 de diciembre de 2016, de los que no está dispuesto importe alguno.

De este modo y junto con el exceso de crédito sobre depósitos a la clientela de 507 millones de euros al 31 de diciembre de 2016 el riesgo de liquidez está compensado con activos líquidos por valor de 47 millones de euros, obteniendo un ratio de cobertura de liquidez de 275%.

Para el cálculo del Gap de Liquidez de 2016, y atendiendo a las recomendaciones establecidas en las NIIF7, se muestran por primera vez en el periodo "a la vista" (i) los saldos de los "depósitos de clientes a la vista" y (ii) los saldos de "disponibles por terceros de disposición inmediata".

En ejercicios anteriores los "depósitos de clientes a la vista" se informaban en la columna "sin vencimiento" del Gap de Liquidez, mientras que los compromisos contingentes no se tenían en consideración.

Indicar en este sentido, que se ha recalculado el Gap de Liquidez de 2015 bajo estos mismos criterios para que la información sea comparable.

A continuación se muestran los vencimientos de principal e intereses del balance del Banco:

Millones de euros	2016						Total Vencimientos	Sin Vencimiento	TOTAL
	A la vista	Hasta 3 Meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 36 meses	Mayor de 36 meses			
Cientela	-	971	493	923	1.065	-	3.452	-	3.452
Mercado Monetario y ATAs	284	45	-	-	-	-	329	-	329
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	652	652
Total activo	284	1.016	493	923	1.065	-	3.781	652	4.433
Cientela	656	531	364	819	575	-	2.945	-	2.945
CTAs, ICO, Tesoro y otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores negociables y pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	366	366
Patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	1.122	1.122
Total pasivo y patrimonio neto	656	531	364	819	575	-	2.945	1.488	4.433
Gap	(372)	485	129	104	490	-	836	(836)	-
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos Líquidos disponibles	-	47	47	47	47	47	-	-	-
Compromisos disponibles por terceros	(9.649)	-	-	-	-	-	-	-	-
GAP CORREGIDO	(10.021)	532	176	151	537	47	-	-	-

Millones de euros	2016						Total Vencimientos	Sin Vencimiento	TOTAL
	A la vista	Hasta 3 Meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 36 meses	Mayor de 36 meses			
Cientela	-	457	146	292	711	-	1.606	-	1.606
Mercado Monetario y ATAs	310	430	-	-	-	-	740	-	740
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	984	984
Total activo	310	887	146	292	711	1	2.347	984	3.331
Cientela	831	324	238	535	435	-	2.363	-	2.363
CTAs, ICO, Tesoro y otros	-	-	16	-	-	-	16	-	16
Valores negociables y pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	328	328
Patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	624	624
Total pasivo y patrimonio neto	831	324	254	535	435	-	2.379	952	3.331
Gap	(521)	563	(108)	(243)	276	1	(32)	32	-
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos Líquidos disponibles	-	434	434	434	434	434	-	-	-
Compromisos disponibles por terceros	(6.381)	-	-	-	-	-	-	-	-
GAP CORREGIDO	(6.902)	1.062	380	241	762	435	-	-	-

Para evaluar la suficiencia de los activos líquidos efectivos disponibles, el Banco realiza ejercicios de estrés donde se supone la no renovación de ningún vencimiento procedente de fuentes de financiación mayorista.

RIESGO DE OPERATIVO

El riesgo operativo se define en el marco del Acuerdo de Capital de Basilea como "el riesgo de pérdida resultante de la deficiencia o falta de idoneidad de los procesos internos, de los sistemas y de las personas o bien por acontecimientos externos". Esta definición incluye el riesgo legal pero excluye el riesgo reputacional y el estratégico.

Entre las principales fuentes de riesgo operativo se pueden incluir, entre otras, los casos de fraude, la fiabilidad de sistemas, errores humanos, fallos de proveedores, seguridad en materia de TI, continuidad del negocio, gestión del cambio, subcontratación operativa e incumplimiento de la legislación o de la regulación.

Los principales componentes del marco de riesgo operativo incluyen la evaluación periódica del control y de los riesgos, la rendición interna de cuentas sobre pérdidas y la captación de información sobre acontecimientos de riesgo, el seguimiento de indicadores de riesgos clave y la evaluación de acontecimientos externos. Las funciones especializadas del Banco tienen una función específica de supervisión y análisis crítico de la información de riesgo generada a través de estos componentes.

18. Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Efectivo	-	80
Saldos en efectivo en bancos centrales	25.461	18.304
Banco de España	25.461	18.304
Otros bancos centrales	-	-
Otros depósitos a la vista	116	36.260
Total	25.577	54.644

19. Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

El balance de situación de la Entidad a 31 de diciembre de 2016 y 2015 no presenta saldo alguno por este concepto.

20. Activos y Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

El Banco no tiene activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados en 2016 ni en 2015.

21. Activos financieros disponibles para la venta

Incluye los valores representativos de deuda e instrumentos de capital que no han sido clasificados en otras categorías.

Los valores representativos de deuda son obligaciones y demás valores que reconocen una deuda para el emisor, pueden ser negociables o no y devengan una remuneración consistente en un interés implícito o explícito, cuyo tipo fijo o referenciado a otros, se establece contractualmente y se instrumentan en títulos o anotaciones en cuenta.

En instrumentos de patrimonio se registran aquellos que no pertenecen a la cartera de activos y pasivos mantenidos para negociar y no corresponden a negocios conjuntos o asociadas. Se presentan en balance por su valor razonable y las diferencias de valor se ajustan, netas del efecto impositivo, contra patrimonio neto.

a) En balance

El desglose de este epígrafe de los balances de situación de 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Valores representativos de deuda	329	832
Deuda Pública Española	-	-
Letras del Tesoro	-	-
Obligaciones y Bonos del Estado	-	-
Otras deudas anotadas	-	-
Deuda de otras Administraciones Públicas españolas	-	-
Deuda Pública extranjera	-	-
Emitidos por entidades de crédito	-	-
Residentes	-	-
No residentes	-	-
Otros valores representativos de deuda	329	832
Emitidos por el sector público	-	-
Emitidos por otros residentes	329	832
Emitidos por otros no residentes	-	-
Activos dudosos	-	-
Ajustes por valoración (+/-)	-	-
Instrumentos de patrimonio	3.317	184
Participaciones en entidades españolas	3.317	184
Entidades de crédito	-	-
Sector residente	3.317	184
Participaciones en entidades extranjeras	-	-
Total	3.646	1.016

El desglose por plazos se recoge en la Nota 36 de las presentes cuentas anuales.

b) Otro resultado global acumulado

No se ha registrado movimiento alguno en el epígrafe de Otro resultado global acumulado del Patrimonio neto al 31 de diciembre de 2016 y 2015 producido por cambios en el valor razonable de los elementos incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta, neto del efecto impositivo:

Miles de euros	2016	2015
Valores representativos de deuda	-	-
Otros instrumentos de patrimonio	138	-
Total	138	-

c) Pérdidas por deterioro

Miles de euros	2016	2015
Valores representativos de deuda	490	10
Otros instrumentos de patrimonio	-	-
Total	490	10

Los 490 miles de euros originados en el año 2016 en el apartado "Valores representativos de deuda" se corresponde con la pérdida incurrida tras la conversión y valoración de los bonos Sareb en acciones.

22. Préstamos y partidas a cobrar

Este epígrafe de los balances incluye los activos financieros registrados por su valor a coste amortizado, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo. En el primer cuadro se presentan los datos tanto de inversión procedente de la actividad típica de crédito como los depósitos prestados a otras entidades y otras deudas contraídas por usuarios de servicios financieros.

Miles de euros	2016	2015
Préstamos y anticipos	3.426.793	2.592.639
Entidades de crédito	386.443	747.002
Clientela	3.040.350	1.845.637
Valores representativos de deuda	258.377	291.295
Total	3.685.170	2.883.934

En cuanto a la distribución por países en 2016 de los 258.377 miles de euros de valores representativos de deuda, corresponden en su totalidad a España, en 2015 era de 291.295 miles de euros

En el siguiente cuadro se amplía la información anterior presentando la inversión bruta y los ajustes por valoración, con determinados detalles.

Miles de euros	2016	2015
Préstamos y anticipos	3.666.124	2.690.762
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	386.443	747.676
Clientela	3.279.681	1.943.086
Crédito a las Administraciones Públicas	66	61
Otros sectores privados	3.279.615	1.943.025
Residentes	2.340.644	1.939.333
No residentes	938.971	3.692
Valores representativos de deuda	258.377	291.295
Subtotal	3.924.501	2.982.057
Ajustes por valoración (+/-)	(239.331)	(98.123)
Correcciones de valor por deterioro de activos	(263.668)	(108.324)
Préstamos y anticipos	(263.668)	(108.324)
Entidades de crédito	-	-
Clientela	(263.668)	(108.324)
Valores representativos de deuda	-	-
Otros activos financieros	-	-
Otros ajustes por valoración	24.337	10.201
Préstamos y anticipos	24.337	10.201
Entidades de crédito	-	-
Clientela	24.337	10.201
Valores representativos de deuda	-	-
Total	3.685.170	2.883.934

El desglose entre euros y moneda extranjera del epígrafe de Préstamos y partidas a cobrar de los balances de situación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	2016		2015	
	Euros	M.extranjera	Euros	M.extranjera
Préstamos y anticipos	3.666.084	40	2.690.762	-
Entidades de crédito	386.403	40	747.002	-
Cientela	3.279.681	-	1.943.760	-
Valores representativos de deuda	258.377	-	291.295	-
Subtotal	3.924.461	40	2.982.057	-
Ajustes por valoración:				
Préstamos y anticipos	(239.331)	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-
Cientela	(239.331)	-	(98.123)	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	(239.331)	-	(98.123)	-
Total	3.685.130	40	2.883.934	-

El detalle de depósitos en entidades de crédito en importes brutos, clasificados por instrumentos se presenta a continuación:

Miles de euros	2016	2015
Cuentas mutuas	314.354	316.788
Cuentas a plazo	224	210
Adquisición temporal de activos	45.000	430.000
Otras cuentas	26.865	4
Cheques y otros	-	-
Activos dudosos	-	-
Total	386.443	747.002

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe reflejado en el epígrafe de adquisición temporal de activos, se corresponde con exceso de liquidez del Banco que es prestada a Banco Pastor con garantía de Deuda Pública española y vencimiento a un día. De este modo, dichos importes cumple con la definición de Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista.

La Nota 36 de estas cuentas anuales recoge información sobre plazos remanentes de este capítulo de los balances.

El desglose del saldo de Préstamos y anticipos de entidades de crédito del epígrafe de Préstamos y partidas a cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 sin considerar los ajustes por valoración es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Bancos operantes en España	386.443	747.002
Cajas de ahorro	-	-
Cooperativas de crédito	-	-
Establecimientos de crédito residentes	-	-
Entidades de crédito no residentes	-	-
Adquisición temporal de activos:	-	-
Bancos operantes en España	-	-
Cajas de ahorro	-	-
Cooperativas de crédito	-	-
Entidades de crédito no residentes	-	-
Cheques y otros	-	-
Activos dudosos	-	-
Otros	-	-
Subtotal	386.443	747.002
Ajustes por valoración (+/-)	-	-
de los que correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Total	386.443	747.002
Por moneda		
En euros	386.403	747.002
En moneda extranjera	40	-
Total	386.443	747.002

El detalle de inversión neta en moneda extranjera por las principales divisas en que están materializadas las operaciones es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
USD	1	-
GBP	-	-
CHF	-	-
JPY	-	-
Otras	39	-
Total	40	-

Los saldos de Crédito a la clientela del epígrafe de Préstamos y partidas a cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 sin considerar los ajustes de valoración según su modalidad es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Por modalidad y situación		
Crédito comercial	-	-
Deudores con garantía hipotecaria	-	-
Deudores con otras garantías reales	-	1.649
Adquisición temporal de activos	-	-
Otros deudores a plazo	2.939	5.064
Arrendamiento financiero	-	73
Deudores a la vista y varios (*)	2.999.752	1.822.498
Otros créditos	1.294	1.506
Activos dudosos	275.696	112.970
Total crédito a la clientela	3.279.681	1.943.760
Ajustes por valoración (+/-)	(239.331)	(98.123)
de los que correcciones de valor por deterioro de activos	(263.668)	(108.324)
Total	3.040.350	1.845.637

(*) El importe de "Deudores a la vista y varios" muestra la esencia del negocio de WiZink Bank, S.A. como es el negocio de tarjetas de crédito. Una de las características fundamentales de este producto es la flexibilidad que ofrece al cliente en cuanto a la modalidad de pago, pudiendo ser ésta al contado, entorno a quince días después de cada periodo de facturación o bien pago aplazado, como un importe fijo cada mes sobre el saldo financiado o por aplicación de un porcentaje sobre el saldo financiado de acuerdo a los términos recogidos en el contrato.

Los importes reconocidos en "Otras garantías reales" correspondían a créditos respaldados formalmente por hipotecas, valores pignoralados, depósitos dinerarios u otras garantías prendarias que asegurarían el reembolso total del crédito. Al 31 de diciembre de 2016 no existen operaciones de este tipo contratados por clientes. Los créditos que cuentan con garantías parciales se registran dentro de "Otros deudores a plazo".

En el caso de los activos dudosos, la prórroga o reinstrumentación de las operaciones no interrumpen su morosidad, salvo que exista una razonable certeza de que el cliente puede hacer frente a su pago en el calendario previsto o se aporten nuevas garantías eficaces, y en ambos casos, se perciban los intereses ordinarios pendientes de cobro.

El Banco tiene asociadas a las distintas clases de riesgo una serie de garantías que suponen la mitigación, parcial o total, de los riesgos a los que está expuesta la actividad comercial y suponen la posibilidad de su ejecución ante posibles incumplimientos del primer obligado al pago. El Banco gestiona su política sobre garantías de forma prudente buscando minimizar los riesgos a los que se expone la actividad crediticia.

A 31 de diciembre de 2016 y de 2015 las garantías no son significativas, al centrarse en tarjetas y no en créditos el negocio de WiZink Bank, S.A.

El detalle de la partida Préstamos y anticipos a la clientela en función del sector de actividad del acreditado se presenta a continuación.

Los plazos residuales del saldo de este capítulo de los balances se presentan en la Nota 36.

Miles de euros	2016	2015
Por sector de actividad del acreditado		
Crédito a las Administraciones Públicas:	66	61
Administración Pública Central	2	2
Administración Pública Autonómica	1	1
Administración Pública Local	5	4
Administración Pública Seguridad Social	58	54
Activos dudosos	-	-
Sectores privados:	3.279.615	1.943.699
Residentes:	2.340.644	1.940.007
Crédito comercial	-	-
Deudores con garantía real	-	1.649
Hipotecario	-	-
Resto	-	1.649
Adquisición temporal de activos	-	-
Otros deudores a plazo	2.873	5.003
Arrendamiento financiero	-	73
Deudores a la vista y varios	2.185.579	1.819.633
Otros créditos	1.294	1.506
Activos dudosos	150.898	112.143
No residentes:	938.971	3.692
Crédito comercial	-	-
Deudores con garantía real	-	-
Hipotecario	-	-
Resto	-	-
Adquisición temporal de activos	-	-
Otros deudores a plazo	-	-
Arrendamiento financiero	-	-
Deudores a la vista y varios	814.173	2.865
Otros créditos	-	-
Activos dudosos	124.798	827
Total crédito a la clientela	3.279.681	1.943.760
Ajustes por valoración (+/-)	(239.331)	(98.123)
De los que correcciones de valor por deterioro de activos	(263.668)	(108.324)
Total	3.040.350	1.845.637

La distribución de los Préstamos y anticipos a la clientela neto de correcciones de valor por actividad, a 31 de diciembre de 2016, se presenta a continuación, indicando, asimismo, el valor de las garantías y el porcentaje que representa el valor en libros de las operaciones con respecto a la valoración de la garantía:

	TOTAL	Del que: Garantía Inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Crédito con garantía real. Loan to value			Superior al 100%
					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%	
Administraciones Públicas	117	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios Individuales (actividad empresarial financiera)	1.243	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)	406.538	-	-	-	-	-	-	-
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	150	-	-	-	-	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	406.388	-	-	-	-	-	-	-
Grandes empresas	10.366	-	-	-	-	-	-	-
Pymes y empres. indiv.	396.022	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares (según finalidad)	2.632.452	-	-	-	-	-	-	-
Viviendas	161	-	-	-	-	-	-	-
Consumo	2.629.656	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	2.635	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	3.040.350	-	-	-	-	-	-	-
PRO MEMORIA								
Operaciones de refin. refinanciadas y reestructuradas	91.067	-	-	-	-	-	-	-

La misma información referida a 31 de diciembre del 2015 se presenta en el siguiente cuadro:

	TOTAL	Del que: Garantía Inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Crédito con garantía real. Loan to value			Superior al 100%
					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%	
Administraciones Públicas	60	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios Individuales (actividad empresarial financiera)	12	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)	136.672	-	607	-	7	600	-	-
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	683	-	-	-	-	-	-	-
Construcción de obra civil	1.261	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	134.728	-	607	-	7	600	-	-
Grandes empresas	5.403	-	-	-	-	-	-	-
Pymes y empres. indiv.	129.325	-	607	-	7	600	-	-
Resto de hogares (según finalidad)	1.708.893	-	1.044	18	-	1.026	-	-
Viviendas	-	-	-	-	-	-	-	-
Consumo	1.690.655	-	1.044	18	-	1.026	-	-
Otros fines	18.238	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.845.637	-	1.651	18	7	1.626	-	-
PRO MEMORIA								
Operaciones de refin. refinanciadas y reestructuradas	26.271	-	-	-	-	-	-	-

Dentro de la partida Préstamos y partidas a cobrar existen operaciones que han sido refinanciadas o reestructuradas. A continuación se muestran los saldos de dichas operaciones en balance de situación a 31 de diciembre de 2016:

	TOTAL							Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos al riesgo de crédito	Valor en libros
	Sin garantía real		Con garantía real						
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse				
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	438	1.344	-	-	-	-	(785)	559	
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resto de hogares	26.899	125.390	-	-	-	-	(34.882)	90.508	
Total	27.337	126.734	-	-	-	-	(35.667)	91.067	
INFORMACIÓN ADICIONAL									
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	

	Del cual: Con Incumplimientos/dudosos							Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
	Sin garantía real		Con garantía real						
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse				
				Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	429	1.301	-	-	-	-	(781)	520	
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resto de hogares	9.602	43.870	-	-	-	-	(26.322)	17.548	
Total	10.031	45.171	-	-	-	-	(27.103)	18.068	
INFORMACIÓN ADICIONAL									
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	

Los saldos de estas operaciones refinanciadas o reestructuradas a 31 de diciembre de 2015 se muestran a continuación:

TOTAL								Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidos al riesgo de crédito	Valor en libros
Sin garantía real		Con garantía real				Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales				
Entidades de crédito									
Administraciones Públicas									
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)									
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)									
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido sueto)									
Resto de hogares	11.982	41.107	-	-	-	-	(14.836)	26.271	
Total	11.982	41.107	-	-	-	-	(14.836)	26.271	

INFORMACIÓN ADICIONAL

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

Del cual: Con incumplimientos/dudosos								Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Valor en libros
Sin garantía real		Con garantía real				Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			
Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Garantía Inmobiliaria	Resto de garantías reales				
Entidades de crédito									
Administraciones Públicas									
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)									
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)									
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido sueto)									
Resto de hogares	4.106	18.263	-	-	-	-	(14.716)	3.547	
Total	4.106	18.263	-	-	-	-	(14.716)	3.547	

INFORMACIÓN ADICIONAL

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

Política de refinanciaciones/reestructuraciones:

La concesión y seguimiento de refinanciaciones está presidida por criterios rigurosos de política guiada por los siguientes principios, alineados con la Circular 3/2010 de Banco de España, de 29 de junio y la Circular 6/2012 de Banco de España, de 28 de septiembre:

- i) Requerimiento de una experiencia mínima con el prestatario.
- ii) Exigencia de una experiencia de cumplimientos del deudor durante un periodo suficientemente amplio.
- iii) Límites a la frecuencia de renegociación.
- iv) Procesos de verificación y sanción por órganos distintos al que la concedió originalmente, con especial énfasis, amén de los requisitos anteriores, en la comprobación voluntad y capacidad de pago nueva cuota por parte del cliente.
- v) No se conceden en ningún caso importes adicionales por lo que no se incrementa el riesgo del cliente. En este sentido, la tarjeta de crédito queda bloqueada de modo permanente con lo que quedan imposibilitadas nuevas disposiciones.
- vi) Con el objetivo de reforzar las garantías, en la medida de lo posible, se incorporan co-titulares (avalistas) a la nueva operación.
- vii) Se realiza un seguimiento especial con carácter mensual del comportamiento de la cartera reestructurada y de su valoración, permitiendo los sistemas internos del Banco la trazabilidad de las operaciones objeto de refinanciación. Dicha supervisión, además de por los equipos de gestión de riesgos del Banco, es realizada por la auditoría interna del Grupo, y las autoridades reguladoras locales y corporativas.
- viii) La apertura de refinanciaciones no supone la liberación de provisiones ni su clasificación como normal. Guiados por el principio de prudencia y en línea con los requisitos internos de la corporación, Circulares Banco de España y demás normativa contable, las operaciones reestructuradas quedan bajo la cobertura de provisión de insolvencias. Dichas provisiones únicamente quedan liberadas en los supuestos establecidos por la Circular 6/2012 y el Anejo IX Circular 4/2016, pago sostenido sin incidencias durante un periodo suficientemente amplio o amortización de al menos el 10% de la deuda refinanciada o reestructurada.
- ix) Mediante la refinanciación, guiado por los principios anteriores, el Banco queda en una mejor posición en términos de pérdida esperada y de recuperación de los importes pendientes de pago. Por consiguiente, la elegibilidad para refinanciación queda limitada a los casos en los que el importe estimado de cobro mediante la reestructuración es superior al que cabría esperar de no realizarla.

Las operaciones de refinanciación/reestructuración forman parte de la gestión continua de la cartera crediticia del Banco, y son consecuencia de la labor permanente de vigilancia sobre la misma, de cara a anticipar la solución a situaciones de desestabilización o previsible dificultades en el recobro de deudas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen Préstamos y anticipos a la clientela en moneda distinta de euro.

El renglón de "Otros créditos", dentro de Préstamos y anticipos a la clientela, tiene el siguiente desglose:

Miles de euros	2016	2015
Operaciones financieras pendientes de liquidar	-	-
Finanzas dadas en efectivo	1.294	751
Comisiones con garantías financieras	-	6
Otros conceptos	-	75
Total	1.294	832

El saldo de "Fianzas dadas en efectivo" incluye las prestadas ante distintas Cámaras europeas como garantía por operaciones de cesión de títulos de nuestra cartera.

Las comisiones por garantías financieras recogen el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de cobro, teniendo como contrapartida "Otras pasivos financieros", desde donde se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias, linealmente, como un ingreso por comisiones percibidas.

El movimiento del deterioro por esta inversión en clientes que ha pasado por la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 53) de 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Créditos:		
Dotaciones netas	78.204	45.005
Disponibles ejercicio actual	2.885	3.084
Amortizaciones	3.680	337
Recuperaciones de activos fallidos	45.931	32.258
Total	33.068	10.000

El epígrafe "Recuperaciones de activos fallidos" recoge al 31 de diciembre de 2016 16 millones (31 millones en el ejercicio 2015) corresponden a la venta de cartera de activos fallidos por un importe nominal de 110 millones de euros (485 millones de euros en 2015).

El detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015 del saldo de Correcciones de valor por deterioro de activos del epígrafe de partidas a cobrar es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Por el tipo de cobertura:		
Cobertura específica	203.038	70.937
Residentes	108.497	70.786
No residentes	94.541	151
Cobertura genérica	60.184	37.094
Residentes	36.842	36.855
No residentes	23.342	239
Cobertura riesgo-país	446	293
Entidades de crédito	-	-
No residentes	446	293
Total	263.668	108.324

El movimiento durante los ejercicios 2016 y 2015 del saldo de correcciones de valor por deterioro de activos del epígrafe de préstamos y partidas a cobrar es el siguiente:

Miles de euros	Cobertura específica	Cobertura genérica	Cobertura riesgo-pais	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2015	94.828	22.032	304	117.164
Dotaciones netas	29.929	15.060	16	45.005
Disponibles del ejercicio actual	3.057	-	27	3.084
Utilizaciones de los fondos	50.746	-	-	50.746
Otras variaciones y traspasos	(17)	2	-	(15)
Saldo cierre del ejercicio 2015	70.937	37.094	293	108.324
Dotaciones netas	82.644	(7.119)	162	75.687
Disponibles del ejercicio actual	2.876	-	9	2.885
Utilizaciones de los fondos	60.950	-	-	60.950
Otras variaciones y traspasos	113.283	30.209	-	143.492
Saldo cierre del ejercicio 2016	203.038	60.184	446	263.668

El detalle de las coberturas determinadas de forma individual y colectiva es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Correcciones de valor específicas para activos financieros valorados individualmente	-	14.731
Correcciones de valor específicas para activos financieros, estimadas colectivamente	203.484	56.499
Correcciones de valor colectivas para pérdidas por activos financieros incurridas pero no comunicadas	60.184	37.094
Total	263.668	108.324

El valor en libros del crédito a la clientela vencido y no deteriorado atendiendo a la residencia del deudor y al plazo desde el vencimiento de la operación hasta la fecha del balance, es el siguiente:

Miles de euros	2016			2015		
	Residentes	No Residentes	Total	Residentes	No Residentes	Total
Hasta 1 mes	2.874	999	3.873	1.739	36	1.775
De 1 a 2 meses	1.978	440	2.418	2.005	52	2.057
De 2 a 3 meses	5.154	-	5.154	358	1	359
Total	10.006	1.439	11.445	4.102	89	4.191

El importe de los devengos de intereses acumulados, vencidos y no cobrados, de activos financieros deteriorados hasta el momento de la interrupción del devengo por haber sido clasificados como dudosos ascendía a 11.635 miles de euros en 2016 y a 12.342 miles en 2015.

A continuación se presenta los activos fallidos, definidos como los importes del principal de los activos financieros deteriorados junto con sus intereses devengados y no cobrados que han sido dados de baja del balance al estimarse remota su recuperación.

La baja del balance no interrumpe en ningún caso el ejercicio por parte de la Entidad de las acciones que la ley permite para su recobro.

La baja definitiva de estas cuentas se produce por la recuperación de los importes adeudados, por condonación de la deuda, prescripción u otras causas.

Miles de euros	2016	2015
Saldo al 31 de diciembre del ejercicio anterior	158.757	604.440
Altas por Combinación de Negocio (*)	109.530	
Altas: Utilización del saldo del deterioro de valor acumulado	61.942	50.746
Saneamiento directo en la cuenta de pérdidas y ganancias (**)	3.680	293
Intereses contractualmente exigibles	12.345	1.447
Otros conceptos		-
Total altas	77.967	52.486
Bajas: Cobro en efectivo de principal a las contrapartes (***)	22.636	32.258
Cobro en efectivo de intereses a las contrapartes	389	254
Condonación	17.059	11.526
Prescripción	-	-
Adjudicación de activo material	-	-
Adjudicación de otros activos	-	-
Refinanciación o reestructuración de deuda	-	-
Otros conceptos (***)	107.547	454.131
Total bajas	147.631	498.169
Variación neta por diferencias de cambio	-	-
Saldo al 31 de diciembre del ejercicio actual	198.623	158.757

(*) El alta se produce por la entrada de los fallidos procedentes de los negocios adquiridos mencionados en la Nota 7.
(**) Incluye quebrantos por acuerdos de extinción de deuda con clientes de forma adicional a las amortizaciones
(***) Se incluye la venta de cartera fallida que se ha realizado en el ejercicio, por lo que se han dado de baja 110 millones de balance de activos fallidos, habiendo generado unos ingresos por recuperación de fallidos de 16 millones de euros.

23. Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés

Durante el año 2016 y 2015 el Banco no ha tenido carteras con cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés.

24. Derivados - contabilidad de coberturas de activo y de pasivo

Estos capítulos de los balances recogen los valores razonables a favor (Activo) o en contra (Pasivo) de la entidad de los derivados designados como de cobertura en coberturas contables.

Los criterios para determinar las condiciones de cobertura y su contabilización figuran explicados en la Nota 14.d) El importe de las ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas está reflejado en la línea "Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas" del cuadro de la Nota 45, cuyo detalle es el siguiente:

Miles de euros	2016			2015		
	Beneficio	Pérdida	Neto	Beneficio	Pérdida	Neto
Instrumentos de cobertura	140	431	(291)	2.145	3.142	(997)
Elementos cubiertos	960	675	285	3.102	2.267	835
Total	1.100	1.106	(6)	5.247	5.409	(162)

a) **Cobertura de valor razonable**

A cierre de 2016 no hay derivados de cobertura en balance, por lo tanto no había riesgos a cubrir. La composición para el ejercicio 2015 de la tipología de los riesgos cubiertos y los instrumentos utilizados para las coberturas de valor razonable se presentan en el siguiente cuadro que incluye tanto los valores nominales como sus valoraciones.

Miles de euros	Valor nominal	2015	
		Valoración Positiva	Valoración Negativa
Riesgo cubierto e instrumentos utilizados			
Riesgo de cambio			
Compras-venta de divisas no vencidas	-	-	-
Compras	-	-	-
Ventas	-	-	-
Permutas financieras (CCS)	-	-	-
Opciones sobre divisas	-	-	-
Compras	-	-	-
Ventas	-	-	-
Riesgo de tipo de interés			
Futuros financieros	-	-	-
Compras	-	-	-
Ventas	-	-	-
Permutas financieras (IRS, CMS, etc.)	-	-	-
Opciones sobre tipos de interés	-	-	-
Compras	-	-	-
Ventas	-	-	-
Riesgos sobre acciones	46.725	288	-
Permutas financieras	-	-	-
Opciones sobre valores	46.725	288	-
Compras	46.725	288	-
Ventas	-	-	-
Total	46.725	288	-

b) **Instrumentos financieros híbridos**

Son contratos que incluyen simultáneamente un contrato principal diferente de un derivado junto con un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no es individualmente transferible y que tiene el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del contrato híbrido varían de la misma manera que lo haría él considerado aisladamente.

A cierre de 2016 no hay derivados implícitos incluidos en los instrumentos financieros híbridos. Los derivados implícitos incluidos en los instrumentos financieros híbridos a cierre de 2015, se han segregado de dichos contratos, tratándose de manera independiente a efectos contables.

Miles de euros	Valor nominal	2015	
		Valoración Positiva	Valoración Negativa
Riesgo del derivado implícito			
Riesgo sobre acciones			
Permutas financieras (IRS, CMS, etc.)	46.737	-	521
Total	46.737	-	521

Los valores nominales de los instrumentos de cobertura de valor razonable, de cobertura de flujos de efectivo y de los instrumentos financieros híbridos de los cuadros anteriores presentan la siguiente distribución entre los elementos cubiertos de balance.

Miles de euros	2015
Cobertura de activo	-
Depósitos en entidades de crédito	-
Crédito a la clientela	-
Disponibles para la venta	-
Cobertura de pasivo	93.462
Depósitos de entidades de crédito	-
Depósitos de la clientela	93.462
Débitos representados por valores negociables	-
Total	93.462

25. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

Este epígrafe del balance se corresponde, básicamente con Activos comprados o adjudicados que el Banco recibe de sus prestatarios u otros deudores, para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a aquellos, y adicionalmente el Banco ha obtenido inmuebles mediante compra o dación en pago de deudas anticipándose, en muchos casos, a posibles dificultades que pudieran tener algunos clientes para cancelar sus deudas. Estos activos se reconocen inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados, teniendo en cuenta las correcciones de valor que tuvieran los activos de procedencia. A cierre de 2016 y 2015 el Banco no tiene activos de esta categoría.

Los movimientos experimentados durante los ejercicios 2016 y 2015 en los Activos no corrientes en venta, son los siguientes:

Miles de euros	
Saldo cierre del ejercicio 2014	56
Movimiento (neto)	(56)
Saldo cierre del ejercicio 2015	-
Movimiento (neto)	-
Saldo cierre del ejercicio 2016	-

Al inicio del ejercicio 2015 la Entidad tenía Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta, los cuales generaron los movimientos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias en la partida de Ganancias/Pérdidas de activos no clasificados como no corrientes en venta, así como activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (Notas 55 y 56).

Miles de euros	2016	2015
Con contrapartida en pérdidas y ganancias (Nota 56):		
Dotaciones del ejercicio	-	9
Disponibles del ejercicio	-	-
Recuperaciones de ejercicios anteriores	-	-
Total	-	9

26. Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

En este capítulo de los balances del Banco se recoge el valor contable de las participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas.

Miles de euros	2016	2015
Entidades asociadas	-	-
Cotizadas	-	-
No cotizadas	-	-
Entidades multigrupo	-	-
Cotizadas	-	-
No cotizadas	-	-
Entidades del Grupo	18.633	1.284
Cotizadas	-	-
No cotizadas	18.633	1.284
Total	18.633	1.284
Deterioro de valor acumulado	-	-
Otro resultado global	-	-
Total	18.633	1.284

Las participaciones en 2016 Entidades del Grupo son:

Participaciones	Domicilio	Actividad
WIZINK MEDIADOR OBS SA (anteriormente denominada Popular-e Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.U.)	C/ Ulises 16-18 28043	Madrid Instrumental financiera
WIZINK GESTION A.I.E. (anteriormente denominada Popular-e Cobros A.I.E.)	C/ Ulises 16-18 28043	Madrid Instrumental financiera
IBERALBION A.I.E.	C/ Bari 11 50197	Zaragoza Instrumental financiera

Participaciones	% de derechos de voto			Valor neto		Fondos propios	
	Directos	Indirectos	Total	en libros	Activos	Total	Del que: Rdos.
WIZINK MEDIADOR OBS SA (anteriormente denominada Popular-e Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.U.)	100%	-	100%	18.614	28.694	19.318	1.661
WIZINK GESTION A.I.E. (anteriormente denominada Popular-e Cobros A.I.E.)	90%	10%	100%	16	6.446	18	-
IBERALBION A.I.E.	90%	10%	100%	3	1.925	3	-

La inversión en la sociedad Iberalbion se produjo en el mismo momento en el que se adquirió el negocio de tarjetas de Barclaycard el 11 de noviembre de 2016. Por otro lado, la sociedad WIZINK Mediador OBS, S.A. (anteriormente denominada Popular-e Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.U.) se fusionó con la sociedad Barclays Operadora de Banca Seguros Vinculado, S.A. (BOBS) el 28 de diciembre de 2016.

Para el 2015 las participaciones en Entidades del Grupo eran las siguientes:

Participaciones	Domicilio	Actividad
Popular-e Cobros A.I.E.	Av. Europa, 19, Alcobendas	Madrid Instrumental financiera
Popular-e Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.U.	Av. Europa, 19, Alcobendas	Madrid Instrumental financiera

Participaciones	% de derechos de voto			Valor neto en libros	Activos	Fondos propios	
	Directos	Indirectos	Total			Total	Del que: Rdos.
Popular-e Cobros A.I.E.	90%	10%	100%	16	7.091	18	-
Popular-e Operador de Banca Seguros Vinculado. S.A.U.	100%	-	100%	1.268	3.061	1.604	444

Los movimientos registrados durante los ejercicios 2016 y 2015 de los saldos de estas inversiones son los siguientes:

Miles de euros

Saldo inicio del ejercicio 2015	1.284
Entradas	-
Salidas	-
Otras variaciones	-
Variaciones de valor	-
Saldo cierre del ejercicio 2015	1.284
Entradas	17.349
Salidas	-
Variaciones de valor	-
Saldo cierre del ejercicio 2016	18.633

27. Activos tangibles

A continuación se presenta la inversión contable en inmovilizado material neto de amortizaciones y correcciones de valor por deterioro de activos.

Miles de euros	2016	2015
Inmovilizado material	5.883	892
Equipos informáticos y sus instalaciones	902	74
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	4.467	438
Edificios de uso propio	-	380
Obras en curso	514	-
Otros	-	-
Inversiones inmobiliarias	16.037	-
Edificios y otras construcciones	16.037	-
Fincas rústicas, parcelas y solares	-	-
Total	21.920	892

La evolución de las distintas partidas de este epígrafe de los balances de situación desglosando importes brutos, amortización acumulada, corrección de valor e importes netos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Total
Bruto			
Saldo al 1 de enero de 2015	2.593	-	2.593
Entradas	177	-	177
Salidas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2.770	-	2.770
Entradas	5.523	16.037	21.560
Salidas	380	-	380
Saldo al 31 de diciembre de 2016	7.913	16.037	23.950
Amortización acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2015	1.688	-	1.688
Entradas	190	-	190
Salidas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.878	-	1.878
Entradas	152	-	152
Salidas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.030	-	2.030
Correcciones de valor			
Saldo al 1 de enero de 2015	-	-	-
Entradas con cargo a resultados	-	-	-
Salidas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	-
Entradas con cargo a resultados	-	-	-
Salidas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-
Neto			
Saldo al 1 de enero de 2015	905	-	905
Saldo al 31 de diciembre de 2015	892	-	892
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5.883	16.037	21.920

Las entradas registradas en el inmovilizado material de uso propio durante el ejercicio 2016 corresponden principalmente a instalaciones y mobiliario del nuevo edificio de oficinas.

Las inversiones inmobiliarias incluidas en este epígrafe del Balance Público corresponden al Centro Operativo y de servicios bancarios Barclays (PE-1) sito en la calle Bari 11, Plaza, Zaragoza.

Las inversiones inmobiliarias del Banco, constituido por dos edificios (A y B) además de parking interior y exterior y otros elementos comunes, fueron adquiridas el 11 de noviembre de 2016 se corresponden principalmente con inmuebles destinados a su explotación en régimen de alquiler a las sociedades IBERALBION, A.I.E. y Hawlett Pakard Española, S.L.

En cuanto al uso de dichas inversiones, es un espacio destinado a parque empresarial. Tiene una extensión superficial de 23.175 metros cuadrados de suelo, con una superficie máxima edificable de 27.810 metros cuadrados.

La superficie total útil de la edificación es de 16.417,34 metros cuadrados y la construida de 17.641,02 metros cuadrados. La superficie de la parcela ocupada por la edificación es de 3.283,80 metros cuadrados.

Los ingresos provenientes de inversiones inmobiliarias en el ejercicio 2016 ascienden a 372 miles de euros, principalmente derivados de rentas provenientes de las mismas durante el ejercicio 2016 a los dos arrendatarios fueron de 133 miles de euros en el caso de Hawlett Pakard Española, S.L. y 65 miles de euros en el caso de IBERALBION, A.I.E.

Los gastos de explotación relacionados con dichas inversiones fueron de 179 miles de euros, de los cuales se han repercutido 171 miles de euros a los dos arrendatarios.

El detalle del activo tangible de uso propio de los balances de situación para cada ejercicio se detalla a continuación:

Miles de euros	Bruto	Amortización acumulada	Correcciones por deterioro	Neto
Al 31 de diciembre de 2015				
Mobiliario, equipos informáticos e instalaciones	2.327	1.815	-	512
Edificios de uso propio	443	63	-	380
Resto inmovilizado uso propio	-	-	-	-
Total	2.770	1.878	-	892
Al 31 de diciembre de 2016				
Mobiliario, equipos informáticos e instalaciones	7.336	1.967	-	5.369
Edificios de uso propio	63	63	-	-
Resto inmovilizado uso propio	514	-	-	514
Total	7.913	2.030	-	5.883

28. Activos intangibles

Los activos intangibles contabilizados por el Banco, según los criterios descritos en los principios contables (Nota 14 s), se ofrecen a continuación junto con otros detalles:

Miles de euros	2016	2015
Fondo de comercio	193.773	150.751
Otros activos intangibles:		
Coste amortizado	355.510	176.333
Por aplicaciones informáticas	75.001	35.101
Por relación con clientes	280.509	141.232
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	-
Total activos intangibles	549.283	327.084

Las tres operaciones de adquisición mencionadas a continuación cumplen con lo requerido por la norma cuadragésimo tercera en cuanto a su definición de combinación de negocios. De este modo, el Banco incorporó a sus estados financieros los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos que cumplen con las condiciones de citada norma cuadragésimo tercera por su valor razonable. Asimismo, la norma permite reconocer activos y pasivos que no estén reflejados en la entidad adquirida, aforando de este modo activos intangibles de vida definida obtenidos con base en el informe elaborado por un experto independiente.

Los métodos de valoración aplicados a los activos intangibles de vida definida mencionados anteriormente a continuación son los siguientes:

- Para la valoración de los activos asociados a las relaciones de con clientes de tarjetas de crédito y productos financieros comercializados así como para la valoración del acuerdo de distribución (con BAPOP) se ha utilizado la metodología de exceso de beneficios multi-periodo. Dicha metodología se basa en el cálculo de flujo de caja atribuible al activo a valorar, eliminando los cargos por activos contributivos implicados en la generación de esos flujos de caja, y que da como resultado el flujo de caja neto para el activo valorado. La premisa de este método se basa en que los activos pocas veces generan beneficios por sí solos. Lo normal es que los activos complementarios estén combinados dentro de la empresa. Una vez estimados los flujos de caja atribuibles estos son descontados a la fecha de valoración mediante la aplicación de la tasa de descuento estimada.
- La valoración de los Core Deposits se realizó a través de la metodología de ahorro de costes. Los Core Deposits constituyen un activo intangible identificado en procesos de combinación de negocios del sector financiero. El valor de estos depósitos se basa en el hecho de que el tipo de interés al que se retribuyen es generalmente inferior al de otras fuentes alternativas de financiación, lo cual supone un ahorro para el Banco. Para estimar el valor de este activo intangible se estima el diferencial entre el coste actual de los Core Deposits y el coste alternativo de financiación, menos los gastos directos de gestión y administrativos de estos depósitos netos de impuestos, descontados a una tasa de descuento apropiada.

Combinación de negocios de Citibank España

El 23 de junio de 2014, Citibank España, S.A. y Banco Popular, S.A. llegaron a un acuerdo para la adquisición de los negocios de tarjetas de crédito y banca minorista de Citibank España, S.A. por parte de Bancopopular-e, S.A. Fue el 22 de septiembre de 2014, tras haber obtenido todas las autorizaciones administrativas, cuando Banco Popular comunicó a la CNMV el cierre de la operación.

A través de este acuerdo con Citibank España, Banco Popular-e adquirió una cartera de aproximadamente 1,2 millones de cuentas de clientes, 1,1 millones de tarjetas de crédito de los que se derivan 1.400 millones de euros de saldo dispuesto en balance, 45 oficinas y, aproximadamente 950 empleados.

Activos intangibles aflorados de vida definida obtenidos con base en el informe elaborado por un experto independiente:

- Relaciones con clientes / tarjetas de crédito: 161,8 millones de euros con una vida remanente de 10 años.
- Relaciones con clientes / activos comercializados no gestionados provenientes de la adquisición de los negocios de banca minorista de Citibank España: 12,7 millones de euros con una vida remanente de 18 meses, que se encuentran totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2016.
- Core Deposits provenientes de la adquisición de los negocios de banca minorista de Citibank España: 7,8 millones de euros con una vida remanente de 18 meses que se encuentran totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2016.

Se identificaron un total de activos intangibles de vida definida de 182,3 millones de euros en los negocios adquiridos a Citibank España, siendo el importe de los beneficios económicos futuros no identificables de forma separada o individual proveniente de estos negocios, fondo de comercio, de 167,1 millones de euros al 31 de diciembre de 2014. El fondo de comercio se someterá de forma anual a análisis para concluir sobre la probabilidad de su deterioro.

En el ejercicio 2015, en base a lo establecido en el acuerdo de compra a Citibank España, S.A., la Entidad pagó importe adicional ("earn-out") de 5 millones de euros que incrementó el fondo de comercio de la adquisición en dicho importe, por lo que al 31 de diciembre de 2015 el importe del Fondo de Comercio ascendió a 172,1 millones de euros al 31 de diciembre de 2015 (151 millones de euros una vez aplicada la amortización lineal desde la fecha de adquisición, conforme al cambio de criterio contable explicado en la nota 3) y a 133,6 millones de euros tras aplicar la amortización correspondiente al ejercicio 2016).

Las hipótesis empleadas en la valoración de estos activos son como sigue:

- a) Relaciones con clientes de tarjetas de crédito:
 - Periodo de proyección: 10 años
 - Margen de intereses: Tipo de interés del 21%, coste de financiación del 3%.
 - Ratio de eficiencia de partida en la fecha de toma de control: 47,5%.
 - Pérdidas de crédito: 6,2%.
 - Cargo por activos contributivos: 0,43% de los ingresos. (CAC)
 - Requerimientos de capital: Ponderación del 75% y capital objetivo del 13%.
 - Tasa de descuento: 11,30%.
 - Tipo impositivo: 30%.
- b) Relaciones con clientes de activos comercializados:
 - Vida útil: 18 meses
 - Ingresos: 24.5 millones de euros.
 - Margen operativo: Considerando el ratio de eficiencia de Banco Popular en base a referencias de analistas.
 - Tipo impositivo: 30%.
 - Cargo por activos contributivos: 0,43% de los ingresos.
 - Requerimientos de capital: Según legislación vigente para sociedades gestoras de activos.
 - Tasa de descuento: 11,50%
- c) Core Deposits:
 - Vida útil: 18 meses.
 - Base de depósito: Los depósitos a la vista existentes al 30 de septiembre de 2014.
 - Coste de los depósitos: Cuentas corrientes 0,12% y cuentas de ahorro 0,72%
 - Coste de la financiación alternativa: 1,83%
 - Ratio de eficiencia: Considerando el ratio de eficiencia de Banco Popular en base a referencias de analistas.
 - Cargo por activos contributivos: 0,43% de las ventas.
 - Tasa de descuento: 11,50%.

Combinación de negocios de Barclays Bank

El 27 de abril de 2016 el Banco alcanzó un acuerdo con Barclays Bank Plc para la adquisición de los negocios de tarjetas de crédito en España y Portugal de este último, cobrando efectividad el acuerdo el 11 de noviembre de 2016 una vez obtenidas las autorizaciones pertinentes. A través de este acuerdo, el Banco adquirió una cartera de aproximadamente 900 mil tarjetas de crédito con un saldo dispuesto de aproximadamente 1.400 millones de euros y 500 empleados. El acuerdo firmado incluía también la adquisición del negocio de operador de banca seguros de Barclays Bank en Portugal.

Fruto de esta adquisición se han identificado un total de activos intangibles de vida definida de 138,5 millones de euros de los que parte han sido amortizados a 31 de diciembre de 2016, siendo el importe de los beneficios económicos futuros no identificables de forma separada o individual proveniente de estos negocios, o fondo de comercio, de 54,1 millones de euros, 53,5 millones de euros al 31 de diciembre de 2016 una vez aplicada la correspondiente amortización lineal en 10 años.

Las hipótesis empleadas en la valoración de estos activos son como sigue:

- a) Relaciones con clientes de tarjetas de crédito:
 - Periodo de proyección: 6 años.
 - Margen de intereses:
 - Portugal: Margen de intereses del 17%.
 - España: Margen de intereses del 19%.
 - Ratio de eficiencia de partida en la fecha de toma de control
 - Portugal: 28,4%.
 - España: 42,1%.
 - Pérdidas de crédito:
 - Portugal: 3,0%.
 - España: 6,8%.
 - Cargo por activos contributivos:
 - Portugal: 1,1%.
 - España: 1,1%.
 - Requerimientos de capital: Ponderación de capital del 75% y capital objetivo de 12,5%.
 - Tasa de descuento:
 - Portugal: 12,2%.
 - España: 10,1%.
 - Tipo impositivo:
 - Portugal: 28%
 - España: 30%

Combinación de negocios de BAPOP

El 31 de marzo de 2016 el Banco firmó el acuerdo para la adquisición de los negocios de tarjetas de crédito y de débito de Banco Popular Portugal (BAPOP), así como para implementar un acuerdo de distribución con BAPOP para la comercialización de las tarjetas del Banco a través de la red de sucursales de este último. El acuerdo se hizo efectivo el 1 de diciembre de 2016.

Activos intangibles aflorados de vida definida obtenidos con base en el informe elaborado por un experto independiente:

- Relaciones con clientes / tarjetas de crédito: 0,7 millones de euros con una vida útil de 2 años.
- Relaciones con clientes / tarjetas de débito provenientes del acuerdo con BAPOP: 2,7 millones de euros con una vida remanente de 2 años.
- Acuerdo de distribución firmado con BAPOP: 17 millones de euros con una vida remanente de 10 años

En la transacción efectuada el 1 de diciembre de 2016 con BAPOP se han estimado otros activos intangibles de vida definida de 20,4 millones de euros, siendo el importe de fondo de comercio de 6,92 millones de euros, 6,86 millones de euros al 31 de diciembre de 2016 una vez aplicada la correspondiente amortización lineal en 10 años.

Las hipótesis empleadas en la valoración de estos activos son como sigue:

- a) Relaciones con clientes de tarjetas de crédito:
- Periodo de proyección: 2 años.
 - Margen de intereses: Ingresos por intereses del 20%, coste de financiación del 1,5%
 - Ratio de eficiencia de partida en la fecha de toma de control: 24,9%.
 - Pérdidas de crédito: 2,0%.
 - Cargo por activos contributivos (CAC): 0,1%.
 - Requerimientos de capital: Ponderación de capital del 75% y capital objetivo de 12,5%.
 - Tasa de descuento: 12,7%.
 - Tipo impositivo: 28%
- b) Acuerdo de distribución de BAPOP
- Vida útil: 10 años.
 - Margen de intereses: Ingresos por intereses del 20%, coste de financiación del 1,5%.
 - Pérdidas de crédito del 2%.
 - Ratio de eficiencia del 30,2% a la fecha de toma de control.
 - Requerimientos de capital: Ponderación del 75% y capital objetivo del 12,5%.
 - Tasa de descuento del 12,7%.

El Banco realiza anualmente un análisis para evaluar la existencia de potencial deterioro de su fondo de comercio comparando los valores recuperables con su valor en libros.

Existe deterioro cuando el valor en libros de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que esté asignado el fondo de comercio es superior al valor recuperable de la misma. Por lo general, ese valor se calcula mediante el método de descuento de flujos de caja disponibles. Según esta técnica, el valor de un negocio bancario será el valor actual de los potenciales dividendos distribuibles, y depende de una serie de variables fundamentales:

- Variables de negocio: crecimiento del activo y del pasivo, márgenes, pérdidas por deterioro, etc. La estimación de estas variables se realiza de forma prudente en función del tipo de negocio, la evolución macroeconómica previsible, etc. y asegurando en todo momento la coherencia de las hipótesis con la estrategia del Banco.
- Plazo de la proyección: el periodo de proyección alcanza el periodo estrictamente necesario como para que la entidad o negocio alcance una situación a partir de la cual poder calcular un año completo estable y normalizado que poder tomar como referencia a perpetuidad, bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento. Esa situación se caracteriza por un crecimiento fijo y un rendimiento constante y sostenible de los activos.

Las proyecciones se realizan a 3 años alineadas con el plan de negocio de forma conservadora. Tal y como establece la NIC 36.33 b *"Las proyecciones basadas en estos presupuestos o previsiones cubrirán como máximo un periodo de cinco años, salvo que pueda justificarse un plazo mayor"* Las estimaciones realizadas a partir del cuarto año incorporan tasas de crecimiento versus años anteriores bajas, del 1,3% atendiendo a la información sobre este parámetro disponible en informes de analistas. Entendemos que este enfoque es consistente con lo establecido en la NIC 36.33 c. *"este tipo de crecimiento no excederá de la tasa media de crecimiento a largo plazo para los productos o industrias, así como para el país o países en los que opera la entidad y para el mercado en el que se utilice el activo, a menos que se pueda justificar una tasa mayor"*.

En el test de deterioro se han considerado 3 años del plan de negocio y a partir del cuarto año renta perpetua con crecimiento del 1,3%.

A continuación se presenta el detalle de los parámetros aplicados en el caso de Citibank a la tasa de descuento y valor residual en el año 2016:

Hipótesis clave	
Tasa libre de riesgo	2,3%
Coficiente Beta	1,1
Prima de riesgo	7,00%
Coste de capital	10,00%
Crecimiento "g"	1,30%

Para determinar el coste de los recursos propios, se ha tenido en cuenta en la tasa de descuento las siguientes hipótesis basadas en fuentes externas:

- la tasa libre de riesgo se corresponde con la rentabilidad que ofrece el mercado por una inversión en un activo calificado libre de riesgo crediticio. La tasa libre de riesgo se ha calculado como el aumento de la rentabilidad que experimentó el bono estadounidense a 10 años desde que se anunció la reducción del programa de estímulos por parte de la Reserva Federal más la rentabilidad del bono soberano de España a 10 años a 30 de septiembre de 2016 obtenido de Bloomberg.
- el coeficiente beta mide el riesgo incremental que aporta una acción a una cartera de valores diversificada. Mide el riesgo sistemático, no diversificable o riesgo de mercado. Se ha calculado como la media de las betas de entidades comparables.
- la prima de riesgo del mercado representa el diferencial entre la tasa de rentabilidad de una cartera diversificada eficientemente y el activo libre de riesgo. Refleja el riesgo inherente del negocio evaluado y se ha estimado como exceso de la rentabilidad media histórica del mercado de capitales sobre las obligaciones del Estado a largo plazo según diversos estudios empíricos.

En la tasa de crecimiento a perpetuidad ("g") para España, se ha considerado un crecimiento normalizado conservador del 1.3% en función de la información disponible de analistas.

Adicionalmente, se ha realizado un análisis de sensibilidad de las hipótesis consideradas más relevantes en el estudio: tasa de descuento (+ / - 100 puntos básicos), tasa de crecimiento (+ / - 50 puntos básicos), rentabilidad sobre tangible equity en el valor terminal (+ / - 200 puntos básicos), ratio de eficiencia (+ / - 100 puntos básicos). De este modo, el peor escenario sería un aumento en la tasa de descuento de 100 puntos básicos junto con una caída del ROTE en el valor terminal de 200 puntos básicos, que implicaría una disminución del valor recuperable del 13,4%. De manera contraria, un aumento del ROTE en el valor terminal de 200 puntos básicos junto con una caída de la tasa de descuento de 100 puntos básicos implicaría un aumento en el valor recuperable del 17,1%.

Conforme al ejercicio realizado, se obtiene que el valor recuperable de la UGE es superior al su valor en libros, por lo que no se ha considerado necesario registrar deterioro a 31 de diciembre de 2016. Como contraste al valor recuperable obtenido a través del descuento de dividendos distribuibles, se han utilizado los múltiplos PER y P / TBV de comparables aplicados sobre los resultados 2016 de la UGE y sobre el Tangible Equity 2016 de la UGE, sin afectar dicho contraste a la conclusión obtenida previamente.

El análisis del deterioro del fondo de comercio realizado por el Banco a 30 de septiembre de 2016 ha sido revisado por un tercero independiente. Al 31 de diciembre de 2016, la Entidad ha realizado una actualización de dicha revisión.

A continuación se presenta el importe bruto de la partida "Fondo de Comercio", sus amortizaciones y el saldo neto:

Miles de euros	2016	2015
Fondo de comercio (bruto)	233.107	172.078
Amortización acumulada	39.334	21.327
Fondo de comercio (neto)	193.773	150.751

Otros Activos Intangibles

A continuación se presenta el importe bruto de la partida "Otros activos intangibles", sus amortizaciones y el saldo neto:

Miles de euros	2016	2015
Activo intangible (bruto)	403.048	196.901
Amortización acumulada	47.538	20.568
Activo intangible (neto)	355.510	176.333

Otros activos intangibles corresponden con las relaciones con clientes procedentes de la combinación de negocios por la adquisición de los negocios de Citibank España, Barclays Bank y BAPOP, con los periodos de vida útil señalados anteriormente.

La evolución de la partida del activo intangible se detalla seguidamente:

Miles de euros	Fondo de Comercio	Aplicaciones Informáticas	Relación con Clientes/ acuerdos de distribución	Total
Saldo al inicio de 2015	162.500	48	174.495	337.043
Movimiento (neto)	5.000	35.154	-	40.154
Amortizaciones (Nota 51)	16.749	101	33.263	50.113
Saldo al cierre de 2015	150.751	35.101	141.232	327.084
Movimiento (neto)	61.028	47.247	158.900	267.175
Amortizaciones (Nota 51)	18.006	7.348	19.622	44.976
Saldo al cierre de 2016	193.773	75.000	280.510	549.283

29. Activos y pasivos por impuestos

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación a 31 de diciembre de 2016 y a 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Miles de euros	Activo		Pasivo	
	2016	2015*	2016	2015*
Impuestos corrientes	437	2.898	7.909	3.844
Impuesto sobre Sociedades	1	2.865	6.742	3.398
Impuesto sobre el Valor Añadido y otros	21	33	308	446
Otros	415	-	859	-
Impuestos diferidos	24.982	23.543	249	514
1. Impuestos diferidos contra Patrimonio neto	480	500	59	-
2. Ajustes por diferencias temporarias (con cargo/aborno a Pérdidas y Ganancias)	24.502	23.043	190	514
Amortizaciones	633	719	-	-
Alta por combinación de negocios	18.978	17.220	190	514
Comisiones y Gastos financieros	-	11	-	-
Cobertura por insolvencias	3.345	4.335	-	-
Fondos de pensiones y obligaciones similares	104	104	-	-
Otros ajustes	1.442	654	-	-

El saldo de los activos y pasivos fiscales diferidos al 31 de diciembre de 2016, así como su variación en el ejercicio 2016, es como sigue:

Movimiento de activos fiscales diferidos durante el ejercicio 2016:

Miles de euros	Activo		
	Saldo 2015	Movimiento 2016	Saldo 2016
Impuestos diferidos	23.543	1.439	24.982
1. Impuestos diferidos contra Patrimonio neto	500	(20)	480
2. Ajustes por diferencias temporarias (con cargo/aborno a Pérdidas y Ganancias)	23.043	1.459	24.502
Amortizaciones	719	(86)	633
Alta por combinación de negocios	17.220	1.758	18.978
Comisiones y Gastos financieros	11	(11)	-
Cobertura por insolvencias	4.335	(990)	3.345
Fondos de pensiones y obligaciones similares	104	0	104
Otros ajustes	654	788	1.442

El movimiento de pasivos fiscales diferidos durante el ejercicio 2016:

Miles de euros	Pasivo		
	Saldo 2015	Movimiento 2016	Saldo 2016
Impuestos diferidos	514	(324)	249
1. Impuestos diferidos contra Patrimonio neto	-	59	59
2. Ajustes por diferencias temporarias (con cargo/aborno a Pérdidas y Ganancias)	514	(324)	249
Amortizaciones	-	-	-
Alta por combinación de negocios	514	(324)	190
Comisiones y Gastos financieros	-	-	-
Cobertura por insolvencias	-	-	-
Fondos de pensiones y obligaciones similares	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-

Movimiento de activos fiscales diferidos durante el ejercicio 2015:

Miles de euros	Activo					
	Cuentas Anuales 2014	Liquidado Julio 2015	Comple- mentaria	Saldo Ajustado 2014	Movimiento 2015	Saldo 2.015
Impuestos diferidos	14.712	14.543	(2.770)	11.773	11.770	23.543
1. Impuestos diferidos contra Patrimonio neto	-	-	-	-	500	500
2. Ajustes por diferencias temporarias (con cargo/aborno a Pérdidas y Ganancias)	14.712	14.543	(2.770)	11.773	11.270	23.043
Amortizaciones	89	792	-	792	(73)	719
Alta por combinación de negocios	10.852	10.932	-	10.932	6.288	17.220
Comisiones y Gastos financieros	13	13	-	13	(2)	11
Cobertura por insolvencias	3.728	1.968	(1.945)	23	4.312	4.335
Fondos de pensiones y obligaciones similares	30	838	(825)	13	91	104
Otros ajustes	-	-	-	-	654	654

Movimiento de pasivos fiscales diferidos durante el ejercicio 2015:

Miles de euros	Pasivo					
	Cuentas Anuales 2014	Liquidado Julio 2015	Comple- mentaria	Saldo Ajustado 2014	Movimiento 2015	Saldo 2015
Impuestos diferidos	49	107	-	107	407	514
1. Impuestos diferidos contra Patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
2. Ajustes por diferencias temporarias (con cargo/aborno a Pérdidas y Ganancias)	49	107	-	107	407	514
Amortizaciones	-	-	-	-	-	-
Alta por combinación de negocios	49	107	-	107	407	514
Comisiones y Gastos financieros	-	-	-	-	-	-
Cobertura por insolvencias	-	-	-	-	-	-
Fondos de pensiones y obligaciones similares	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-

Como consecuencia de la normativa fiscal vigente del Impuesto sobre Sociedades aplicable al Banco, en los ejercicios 2016 y 2015 han surgido determinadas diferencias entre los criterios contables y fiscales que han sido reconocidas como impuestos diferidos de activo y de pasivo al calcular y registrar el correspondiente impuesto sobre sociedades.

En el siguiente cuadro se muestra el calendario previsible de reversión de los impuestos diferidos, incluyendo los provenientes de ajustes por valoración:

Miles de euros	Activo		Pasivo	
	2016	2015	2016	2015
Reversión entre 0 y 1 años	4.779	5.306	69	514
Reversión entre 1 y 5 años	4.137	3.879	38	-
Reversión entre 5 y 10 años	16.066	14.358	142	-
Total	24.982	23.543	249	514

En la Nota 35 se incluyen los detalles correspondientes a la situación fiscal del Banco.

30. Otros Activos y Pasivos

Estos epígrafes recogen los importes de los activos y pasivos no registrados en otras partidas de los balances de situación:

Miles de euros	Activo		Pasivo	
	2016	2015	2016	2015
Periodificaciones	18.675	13.782	79.786	58.356
Operaciones en camino	9.535	17.725	93.222	221.897
Otros conceptos	75.360	3.805	1.661	147
Activos Netos en Planes de Pensiones	6	6	-	-
Total	103.576	35.318	174.669	280.400

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el epígrafe de "Operaciones en Camino-Pasivo" incluye operaciones por cuenta de clientes pendientes de liquidar. Éstas han sido liquidadas en los primeros días de enero de 2017 y 2016 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 el "Periodificaciones" de pasivo incluye como conceptos más significativos 49 millones en concepto de servicios diversos, 16 millones como previsión de otros gastos de personal y 10 millones en comisiones cobradas no devengadas de tarjetas.

A continuación se desglosan por naturaleza los saldos incluidos en "Otros conceptos de activo":

Miles de euros	% Sobre		% Sobre	
	2016	total activo	2015	total activo
Saldos transitorios	72.131	1,63%	415	0,01%
Material diverso en stock	3.229	0,07%	3.389	0,10%
Otros activos	-	0,00%	1	0,00%
Total	75.360	1,70%	3.805	0,11%

La partida de "Saldos transitorios" de activo incluye un importe por 60 millones correspondientes a partidas pendientes de liquidar provenientes de la operativa con Visa.

31. Pasivos financieros a coste amortizado

En este epígrafe de los balances de situación se incluyen los importes reembolsables recibidos en efectivo instrumentados como depósitos, valores representativos de deuda emitidos o otros pasivos financieros. Adicionalmente, se registran las fianzas y consignaciones recibidas en efectivo por el Banco. Estos pasivos se valoran a su coste amortizado mediante la utilización del método de tipo de interés efectivo.

Los desgloses por plazos residuales de los componentes de este capítulo se presentan conjuntamente en la Nota 36 de estas cuentas anuales.

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Depósitos	3.112.094	2.412.190
Bancos Centrales	146.000	-
Entidades de crédito	14.734	26.513
Clientela	2.951.360	2.385.677
Otros pasivos financieros	9.616	8.142
Total	3.121.710	2.420.332
De los que:		
euros	3.120.110	2.392.032
moneda extranjera	1.600	28.300

Depósitos de entidades de crédito

A continuación se presenta el detalle de los depósitos de entidades de crédito atendiendo a los distintos instrumentos financieros en los que están materializados.

Miles de euros	2016	2015
Cuentas mutuas	-	-
Cuentas a plazo	-	15.900
Cesión temporal de activos	-	-
Otras cuentas	14.733	10.585
Ajustes por valoración	1	28
Total	14.734	26.513

El detalle por entidades de contrapartida y su desglose entre euros y moneda extranjera es el siguiente:

Miles de euros	2016		2015	
	Euros	M.extranjera	Euros	M.extranjera
Bancos operantes en España	7.546	1.598	24.602	1.877
Cajas de ahorro	-	-	-	-
Cooperativas de crédito	-	-	-	-
Instituto de Crédito Oficial	-	-	-	-
Entidades de crédito no residentes	5.589	-	-	-
Establecimientos financieros de crédito	-	-	5	1
Ajustes por valoración	1	-	28	-
Total	13.136	1.598	24.635	1.878

Los saldos en moneda extranjera clasificados por la divisa en la que se tendrá que producir su reembolso, tienen la siguiente composición:

Miles de euros	2016	2015
USD	1.577	78
GBP	13	1.544
CHF	-	52
JPY	-	15
AUD	-	113
Otras	8	76
Total	1.598	1.878

La rúbrica correspondiente a "Depósitos de la clientela" de los balances de situación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 tiene el siguiente desglose por sectores:

Miles de euros	2016	2015
Administraciones Públicas	560	1.661
Residentes	560	1.661
No residentes	-	-
Sector privado	2.935.475	2.373.738
Residentes	2.922.348	2.306.351
No residentes	13.127	67.387
Total depósitos de la clientela	2.936.035	2.375.399
Ajustes por valoración	15.325	10.278
Total balance	2.951.360	2.385.677

El detalle de los "Ajustes por valoración" según sectores es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Administraciones públicas	-	-
Sector privado - Residentes	15.294	10.138
Sector privado - No residentes	31	140
Total	15.325	10.278

La composición de esos saldos de "Depósitos de la clientela" en virtud de su instrumentación aparece recogida en el cuadro siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Cuentas corrientes	3.172	323.250
Cuentas de ahorro	656.329	508.106
Depósitos a plazo	2.263.612	1.532.734
Cesión temporal de activos	-	-
Otras cuentas	12.922	11.309
Ajustes por valoración	15.325	10.278
Total	2.951.360	2.385.677

La variación en el epígrafe de cuentas corrientes, cuentas de ahorro y depósitos a plazo en el ejercicio 2016 respecto al ejercicio 2015 viene ocasionada por el cambio en el modelo de negocio, al igual que en el ejercicio anterior, orientado hacia una financiación minorista on-line en la que priman los depósitos a plazo y cuentas de ahorro. La variación, por tanto, es fruto de las entradas de nuevos depósitos a plazo y cuentas de ahorro, retención de un porcentaje elevado de las existentes y salida, sobre todo en cuentas corrientes, hacia otras entidades. Durante el ejercicio 2015, el Banco

realizó con éxito mejoras y desarrollos en su plataforma de depósitos on-line para facilitar a los clientes la utilización de este canal de financiación, una vez cerradas las sucursales, como parte de la transformación en el modelo de negocio.

En el cuadro siguiente se desglosan por conceptos los "Ajustes por valoración":

Miles de euros	2016	2015
Intereses devengados	15.325	11.031
Operaciones de micro-cobertura (+/-)	-	(753)
Primas y descuentos (+/-)	-	-
Total	15.325	10.278

A continuación se presenta la información de "Depósitos de la clientela" de forma conjunta y atendiendo a su desglose entre euros y moneda extranjera:

Miles de euros	2016		2015	
	Euros	M.extranjera	Euros	M.extranjera
Administraciones Públicas:	560	-	1.661	-
Cuentas corrientes	-	-	671	-
Cuentas de ahorro	-	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-	-
Cesión temporal de activos	-	-	-	-
Otras cuentas	560	-	990	-
Sector Privado:	2.935.475	-	2.347.381	26.357
Residentes:	2.922.348	-	2.290.942	15.409
Cuentas corrientes	3.170	-	278.989	13.546
Cuentas de ahorro	648.540	-	486.713	-
Depósitos a plazo	2.259.219	-	1.515.329	1.853
Cesión temporal de activos	-	-	-	-
Otras cuentas	11.419	-	9.911	10
No residentes:	13.127	-	56.439	10.948
Cuentas corrientes	2	-	22.244	7.800
Cuentas de ahorro	7.789	-	21.393	-
Depósitos a plazo	4.393	-	12.414	3.138
Cesión temporal de activos	-	-	-	-
Otras cuentas	943	-	388	10
Ajustes por valoración (+/-)	15.325	-	10.267	11
Total	2.951.360	-	2.359.309	26.368

El detalle por divisa de los saldos en moneda extranjera se presenta a continuación:

Miles de euros	2016	2015
USD	-	26.363
GBP	-	5
CHF	-	-
JPY	-	-
Otras	-	-
Total	-	26.368

Otros pasivos financieros

Incluye el importe de las obligaciones a pagar no incluidas en otras partidas, con el siguiente detalle:

Miles de euros	2016	2015
Obligaciones a pagar	4.953	3.062
Dividendos a pagar	-	-
Acreedores comerciales	420	571
Acreedores por factoring	-	-
Otras	4.533	2.491
Fianzas recibidas	229	4
Cámaras de Compensación	-	9
Cuentas de recaudación	3.629	2.424
Cuentas especiales	805	2.637
Garantías financieras	-	6
Otros	-	-
Total	9.616	8.142

32. Provisiones

Las provisiones son obligaciones actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados donde, en la fecha de balance, existe una mayor probabilidad de que se tenga que atender la obligación que de lo contrario.

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	1.430	31
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	559	-
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-	-
Restantes provisiones	4.360	2.218
Total	6.349	2.249

Los movimientos experimentados durante los ejercicios 2016 y 2015 en las partidas más importantes de Provisiones se muestran a continuación:

Miles de euros	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	Compromisos y garantías concedidos	Restantes provisiones	Total provisiones para riesgos
Saldo al 1 de enero de 2015	2.969	-	8	-	2.977
Dotaciones netas con cargo a resultados					
Dotaciones brutas	303	-	-	2.228	2.531
Fondos disponibles	(2.185)	-	(10)	-	(2.195)
Utilización de fondos:					
Pagos por pensiones y oblig. similares	-	-	-	-	-
Otras utilizaciones	(2.390)	-	-	(10)	(2.400)
Trasposos y otros movimientos	1.334	-	2	-	1.336
Saldo al 31 de diciembre de 2015	31	-	-	2.218	2.249
Dotaciones netas con cargo a resultados					
Dotaciones brutas (Notas 49 y 52)	-	710	-	2.180	2.890
Fondos disponibles (Nota 32.1)	-	-	-	-	-
Utilización de fondos					
Pagos por pensiones y oblig. similares	-	-	-	-	-
Otras utilizaciones	-	(188)	-	-	(188)
Trasposos y otros movimientos	3	37	-	(38)	2
Alta por combinación de negocios	1.396	-	-	-	1.396
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.430	559	-	4.360	6.349

El desglose de los compromisos por pensiones y obligaciones similares figura detalladamente en el apartado de la Nota 32.1.

Para un mejor análisis, dadas las peculiaridades del fondo para pensiones y obligaciones similares, se presenta su evolución de la siguiente manera:

Miles de euros	2016	2015
Saldo al inicio del ejercicio	31	2.969
Dotación con cargo a resultados	-	(1.882)
Gastos de personal (Nota 49)	-	250
Dotaciones a provisiones	-	(2.185)
Intereses y cargas asimiladas	-	53
Reversiones de provisiones con abono a resultados	-	-
Pagos a pensionistas y prejubilados	-	-
Fondos utilizados y otros movimientos	3	(1.056)
Alta por combinación de negocios	1.396	-
Saldo al cierre del ejercicio	1.430	31

A continuación se presenta la evolución de la partida Provisiones para riesgos y compromisos contingentes por tipo de cobertura en el ejercicio 2015. En el ejercicio 2016 no se han producido movimientos en dicha partida.

Miles de euros	Cobertura			Total
	Específica	Genérica	Riesgo-país	
Saldo al inicio 2015	-	8	-	8
Dotaciones	-	-	-	-
Recuperaciones	-	(10)	-	(10)
Otras variaciones y trasposos	-	2	-	2
Saldo de cierre ejercicio 2015	-	-	-	-
Dotaciones	-	-	-	-
Recuperaciones	-	-	-	-
Otras variaciones y trasposos	-	-	-	-
Saldo de cierre ejercicio 2016	-	-	-	-

Los riesgos cubiertos por las provisiones en el ejercicio 2015 para riesgos y compromisos contingentes eran avales dudosos provisionados siguiendo la normativa al 31 de diciembre de 2015, calculadas aplicando criterios similares a las calculadas para la cobertura del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, contabilizándose en el epígrafe "Provisiones para compromisos y garantías concedidos" de los balances de situación.

32.1 Pensiones y otros compromisos

Fondos para pensiones y obligaciones similares de prestación definida

La tabla siguiente muestra donde se han incluido en los estados financieros los importes del Banco por pensiones y obligaciones similares:

Miles de euros	2016	2015
Obligaciones en Balance para:		
Retribuciones Post-Emplo (*)	(1.425)	(25)
Otras retribuciones a largo plazo - personal jubilado	-	-
Pasivo neto en Balance:	(1.425)	(25)
Derechos de reembolso (Contratos de seguros vinculados a pensiones)	-	-
Activo (Provisión) neto	(1.425)	(25)

(*) En el apartado Retribuciones Post-Emplo se incluyen 1.396 miles de euros correspondientes al plan de pensiones de prestación definida de los empleados provenientes de Barclays Bank PLC Portugal.

Los cargos realizados en la cuenta de pérdidas y ganancias por compromisos con el personal de prestación definida son los siguientes:

Miles de euros	2016	2015
Cargos en la cuenta de pérdidas y ganancias:		
Gastos de personal:		
Primas de prestación de riesgo en actividad (*)	(93)	(116)
Coste por servicios corrientes	(194)	(249)
Gastos por intereses	23	(53)
Dotaciones a provisiones	-	-
Pérdidas/ganancias actuariales a prestaciones a largo plazo al personal	-	-
Plan Amendment (acuerdo empleados de CITI) (**)	-	2.185
Total Cargos	(264)	1.767

(*) Primas pagadas a contratos de seguros anuales que cubren las contingencias de fallecimiento e incapacidad en activo

(**) Modificación de la obligación asumida por el Banco con los 33 empleados traspasados de Citibank España, S.A. con compromiso de prestación definida.

Las cuantías reconocidas en el Estado de cambios del Patrimonio son como sigue:

Miles de euros	2016	2015
Impacto en Patrimonio neto:		
Pérdidas/gcias actuariales de retribuciones post-emplo	66	(1.247)
Limitación al activo	-	-
Total impacto	66	(1.247)

Las principales hipótesis financiero-actuariales, sin incluir al colectivo procedente de Barclays, utilizadas han sido las siguientes:

Miles de euros	2016	2015
Tasa de descuento	0,22% - 1,50%	0,25% - 1,91%
Rentabilidad esperada de los activos	0,22% - 1,50%	0,25% - 1,91%
Inflación	1,25%-1,75%	1,25%-1,75%
Incremento salarial a futuro	1,50% (para 2017), 1,75% (para 2018) y 1,25% (a partir de 2019)	1,25%
Incremento pensiones Seguridad Social	0,50%	0,50%
Edad de jubilación	60-65	60-65
Tablas de invalidez (*)	85% OM de 1977	85% OM de 1977
Tablas de mortalidad	PERMF-2000P	PERMF-2000P
Esperanza de vida		
Personas que se jubilan ejercicio 2015		
Hombres	22,56	22,56
Mujeres	27,05	27,05
Personas que se jubilan ejercicio 2035	0	0
Hombres	24,9	24,9
Mujeres	29,24	29,24

(*) Solo aplica para rentas complementarias de jubilación

En 2016, la duración media ponderada de las obligaciones por prestación definida es de 9,76 años y la tasa de descuento utilizada ha sido del 1,5%.

Las principales hipótesis financiero-actuariales utilizadas para el plan de prestación definida de los empleados provenientes de Barclays Bank PLC Portugal son las siguientes:

	2016
Tipo de interes (empleados y jubilados)	2,00%
Tasa de aumento salarial	2,25%
Tasa de aumento de pensiones	1,00%
Tabla de mortalidad	TV 88/90
Tabla de discapacidad	EKV 80
volumen de negocio de empleados	no considerado
Poblacion	El 70% de la población está casada a la edad de jubilación y las mujeres son 3 años más jóvenes que sus maridos
Edad normal de jubilación (ACT)	65 AÑOS
Edad normal de jubilación (ss)	se toman en consideración las proyecciones hechas por Eurostat para la población portuguesa

A) Gastos de personal - retribuciones post-empleo

Los importes reconocidos en el Balance excluyendo al colectivo procedente de Barclays se han determinado como sigue:

Miles de euros	2016	2015
Valor actual de las obligaciones financiadas	(4.502)	(7.274)
Valor razonable de los activos afectos al plan	4.473	7.249
Pasivo y Activo neto en balance	(29)	(25)
Derechos de reembolso		
Activo/(Provisión) neto	(29)	(25)

El movimiento de la obligación por prestación definida post-empleo ha sido el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
A 1 de Enero	(7.274)	(9.062)
Trasposos y otros	-	(31)
Coste por servicios corrientes	(194)	(249)
Gasto por intereses	(139)	(164)
Dotaciones del ejercicio	-	2.185
Ganancias y pérdidas en liquidaciones, reducciones del plan	-	-
Recálculo de valoraciones:		
- (Ganancias) / Pérdidas por cambios en hipótesis demográficas	-	-
- (Ganancias) / Pérdidas por cambios en hipótesis financieras	2.853	47
- (Ganancias) / Pérdidas por experiencia	-	-
Pagos de prestaciones	252	-
Perdidas /ganancias actuariales por el lado de las obligaciones	-	-
A 31 de Diciembre	(4.502)	(7.274)

El movimiento de los activos afectos al plan durante el año ha sido el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
A 1 de Enero	7.249	6.100
Trasposos y otros	-	-
Ingreso por intereses	160	110
Ganancias y pérdidas en liquidaciones, reducciones del plan	-	-
Recálculo de valoraciones:		
- Rendimiento de activos afectos al plan, excluidos importes incluidos en (gasto)/ingreso por intereses	-	-
- Ganancias / (Pérdidas) por cambios en hipótesis financieras	-	-
- Ganancias / (Pérdidas) por experiencia	(2.771)	(1.265)
- Cambio en límite del activo, excluidos importes incluidos en gasto por intereses	-	-
Aportaciones:		
- realizadas por el Banco	87	2.304
- realizadas por partícipes del plan	-	-
Pagos de prestaciones	(252)	-
Adquirido en una combinación de negocios	-	-
Perdidas /ganancias actuariales por el lado de los activos	-	-
A 31 de Diciembre	4.473	7.249

Los activos afectos al plan comprenden:

	2016	2015
Instrumentos de patrimonio	0,00%	0,00%
Instrumentos de deuda	0,00%	4,57%
Bienes inmuebles	0,00%	0,00%
Pólizas de seguros cualificadas	0,00%	0,00%
Efectivo y equivalentes al efectivo	0,00%	0,37%
Otros (Pólizas de seguros no vinculadas)	100,00%	95,06%
Total	100,00%	100,00%

El importe de aportaciones esperadas a los planes de prestaciones post-empleo para el próximo ejercicio, así como la duración media ponderada de las obligaciones post-empleo es la siguiente:

Miles de euros	2017
Aportaciones esperadas	58
Duración media ponderada	9,76

El análisis del vencimiento esperado de las prestaciones por pensiones posteriores a la jubilación no descontadas es el siguiente:

Miles de euros	2017	2018	2019	2020	2021	2022-2026
Prestaciones post empleo probables	66	95	105	119	139	975

B) Gastos de personal – retribuciones a largo plazo con el personal prejubilado

El Banco no tiene este tipo "Gastos de personal – retribuciones a largo plazo con el personal jubilado" 31 de diciembre de 2016 ni de 2015.

32.2 Restantes provisiones

Este epígrafe del balance de situación recoge al 31 de diciembre de 2016 un importe de 4.360 miles de euros (2.218 miles de euros al 31 de diciembre de 2015) en concepto de remuneración basada en instrumentos de capital devengada al cierre del ejercicio 2016, calculada conforme al plan de incentivos aprobado por el Comité de Nombramientos y Retribuciones del Banco para determinado personal clave del Banco. El periodo de devengo de dicho plan es de 5 años a contar desde el ejercicio 2015 inclusive y el importe de la remuneración futura depende fundamentalmente del incremento de la valoración del Banco al final de dicho periodo respecto a su valoración a finales de 2014, si bien el pago del mismo se produciría 3 años después de haber finalizado dicho periodo de devengo. El importe reconocido al 31 de diciembre de 2016 por este concepto se corresponde con dos quintas partes del importe máximo a pagar según dicho plan.

33. Fondos propios

Incluye las aportaciones realizadas por los accionistas, los resultados acumulados reconocidos a través de la cuenta de pérdidas y ganancias y ajustes de carácter permanente contra el patrimonio neto como consecuencia de revalorizaciones que surgen en combinaciones de negocios, gastos en la emisión o reducción de acciones propias y ganancias o pérdidas actuariales atribuidas a la entidad dominante.

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015*
Capital	147.862	105.548
Prima de emisión	685.022	326.624
Ganancias acumuladas	192.913	148.663
Otras reservas	(18)	-
Otros instrumentos de capital	-	-
Menos: valores propios	-	-
Resultado del ejercicio	97.451	87.881
Menos: dividendos y retribuciones	-	(44.599)
Total	1.123.230	624.117

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

Capital

Incluye el importe total del capital suscrito y desembolsado por los accionistas de WiZink Bank, S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social está constituido por 147.862 miles de acciones de 1,00 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Al 31 de diciembre de 2015, el capital social estaba constituido por 105.548 miles de acciones de 1,00 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Las acciones del Banco no cotizan en Bolsa.

A 31 de diciembre de 2016 y 2015, los accionistas del Banco eran los siguientes:

- Värde Partners poseía directa o indirectamente el 51% del capital social
- Banco Popular Español, S.A. poseía directa o indirectamente el 49% del capital social

Los movimientos experimentados durante los ejercicios 2016 y 2015 en el saldo de la partida Capital Social se muestran en el siguiente cuadro:

Miles de euros	2016	2015
Saldo al inicio del ejercicio		105.548
Emisiones	42.314	-
Amortizaciones	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	147.862	105.548

En el ejercicio 2016, el aumento de capital de 42.314 miles de euros corresponde a una ampliación realizada el 10 de noviembre de 2016 que fue suscrita íntegramente por los accionistas existentes a dicha fecha.

Durante el ejercicio 2015 no se produjeron variaciones en el capital social de la Entidad.

Prima de emisión

El importe de la prima de emisión de acciones surge en las ampliaciones de capital y se calcula como el producto del número de acciones emitidas en la ampliación por la diferencia entre el precio de emisión y el nominal por acción. Este importe puede ser utilizado, según la regulación mercantil en materia de sociedades, para ampliar capital, no estableciendo restricción alguna en cuanto a su disponibilidad.

Los movimientos experimentados durante los ejercicios 2016 y 2015 en el saldo de la partida prima de emisión se muestran en el siguiente cuadro:

Miles de euros	2016	2015
Saldo al inicio del ejercicio		326.624
Emisiones	358.398	-
Amortizaciones/Devoluciones	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	685.022	326.624

En el ejercicio 2016, el aumento de la prima de emisión de 358.398 miles de euros se ha producido como consecuencia de la ampliación de capital realizada en el mes de noviembre en la que se emitieron 42.313.790 acciones con una prima de emisión de 8,47 euros por acción.

Reservas

Incluye el importe neto de los resultados acumulados en ejercicios anteriores que, en la distribución del beneficio se destinan a reforzar el patrimonio neto, así como ajustes permanentes, gastos de emisión de instrumentos de patrimonio.

Las disposiciones aplicables a las Sociedades Anónimas españolas establecen para las entidades que obtengan beneficios, la obligación de dotar el 10 por ciento de los mismos a Reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital. Dicha reserva podrá capitalizarse en lo que exceda del 10 por ciento del capital. Salvo para esta finalidad, y mientras

no supere el 20 por ciento del capital, sólo podrá destinarse a compensar pérdidas, siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Además, según la legislación vigente, las sociedades están obligadas a constituir reservas indisponibles por las operaciones con sus propias acciones o de su sociedad matriz, por importes equivalentes a los que figuran en valores propios o en su activo (créditos para adquisición o garantizados por dichos títulos). Dichas reservas son indisponibles en tanto no desaparezcan las circunstancias que originaron su constitución.

El desglose de este epígrafe al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015*
Reservas restringidas		
Reserva legal	21.110	11.212
Reservas por instrumentos de capital propios:		
Por operaciones con títulos	-	-
Por garantía	-	-
Por créditos para su adquisición	-	-
Otras reservas restringidas	-	-
Reservas disponibles		
Estatutaria	-	-
Reserva voluntaria y otras	171.803	137.451
Total	192.913	148.663
Otras reservas	(18)	-

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

La evolución de las partidas que componen este capítulo es la siguiente:

Miles de euros	Saldo apertura 2015	Movimientos en 2015			Saldo apertura 2016	Movimientos en 2016		Saldo a cierre 2016
		Aumentos	Disminuciones	Efecto corrección errores		Aumentos	Disminuciones	
Reservas restringidas								
Reserva legal	6.200	5.012	-	-	11.212	9.898	-	21.110
Reservas por instrumentos de capital propios:								
Por operaciones con títulos	-	-	-	-	-	-	-	-
Por garantía	-	-	-	-	-	-	-	-
Por ctos para su adquisición	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas restringidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservas voluntarias								
Estatutaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva voluntaria y otras	113.842	23.609	-	-	137.451	34.352	-	171.803
Total	120.042	28.621			148.663	44.250		192.913
Causas de las variaciones:								
Distribución resultado del ejercicio		50.123	-	-		87.881	-	
Trasposos entre reservas		-	-	-		-	-	
Diferencias actuariales		-	-	-		-	-	
Otros movimientos		(21.502)	-	-		(44.599)	-	
Operaciones con títulos propios		-	-	-		-	-	
Total		28.621				43.282		

Otros instrumentos de patrimonio

Recoge el importe correspondiente al componente de los instrumentos financieros compuestos con naturaleza de patrimonio neto, el incremento de fondos propios por remuneraciones al personal y otros conceptos con naturaleza de patrimonio neto no clasificado en otras partidas de los fondos propios.

El Banco no ha operado con Otros instrumentos de patrimonio, motivo por el que carece de tales al cierre de los ejercicios 2016 y 2015.

Valores propios

Incluye el importe de todos los instrumentos de capital propio en poder del Banco.

El Banco no ha operado con acciones propias, motivo por el que carece de tales títulos al cierre de los ejercicios 2016 y 2015.

Dividendos y retribuciones

Al 31 de diciembre de 2016 no se han pagado ni anunciado dividendos.

El desglose del saldo de dividendos y retribuciones de los balances de situación al 31 de diciembre de 2015 se presenta a continuación:

Miles de euros	2015
Pagados	44.599
Anunciados	-
Total	44.599

El detalle del movimiento de esta partida durante estos dos ejercicios ha sido el siguiente:

Miles de euros	
Saldo al 1 de enero de 2015	21.500
Aumentos	44.599
Disminuciones	(21.500)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	44.599
Aumentos	-
Disminuciones	(44.599)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-

Por último, se presenta la evolución de los fondos propios de los balances:

Miles de euros	
Saldo al 1 de enero de 2015	580.837
Acciones propias	-
Beneficio neto de 2015	87.881
Dividendos	(44.599)
Ampliación de capital	-
Prima de emisión	-
Otros instrumentos de capital	-
Otros	(2)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	624.117
Acciones propias	-
Beneficio neto de 2016	97.451
Dividendos	44.599
Ampliación de capital	42.314
Prima de emisión	358.398
Otros instrumentos de capital	-
Otros	(43.649)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.123.230

34. Otro resultado global acumulado

Este componente del patrimonio neto incluye los importes, netos del efecto fiscal, de los ajustes realizados a los activos y pasivos registrados transitoriamente en el patrimonio neto a través del estado de ingresos y gastos reconocidos hasta que se produzcan su extinción o realización, momento en el que se reconocen definitivamente entre los fondos propios a través de la cuenta de pérdida y ganancias.

El detalle de los importes de los balances a fin de los dos últimos ejercicios es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	138	-
Activos financieros disponibles para la venta	138	-
Instrumentos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	138	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(1.030)	(1.076)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(1.030)	(1.076)
Total	(892)	(1.076)

El detalle de los importes brutos se ofrece a continuación:

Miles de euros	2016	2015
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	197	-
Activos financieros disponibles para la venta	197	-
Instrumentos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	197	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(1.471)	(1.537)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(1.471)	(1.537)
Impuesto sobre sociedades	382	461
Total	(892)	(1.076)

La partida activos financieros disponibles para la venta recoge las variaciones de valor, netas del efecto impositivo, de dichos activos financieros como paso previo a su traspaso a la cuenta de pérdidas y ganancias en caso de enajenación, vencimiento o si, en el caso de valoración negativa, estuviéramos ante un caso de deterioro del activo.

El movimiento de los Ajustes de valoración de Activos financieros disponibles para la venta en patrimonio neto se detalla a continuación:

Miles de euros	2016	2015
Saldo al inicio del ejercicio	-	-
Traspaso neto a resultados	-	-
Ganancias / pérdidas por valoración	197	-
Impuesto sobre sociedades	(59)	-
Saldo al final del ejercicio	138	-

No existen ajustes a patrimonio neto por diferencias de cambio en los dos últimos ejercicios.

Al 31 de diciembre de 2016 se incluyen en Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas las diferencias actuariales por planes pensiones que ascienden a 66 miles de euros (1.247 miles de euros al 31 de diciembre de 2015).

35. Situación fiscal

La Entidad presenta individualmente sus declaraciones del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

Los importes para el pago de los impuestos que son de aplicación a la Entidad figuran, de acuerdo con la normativa, en el capítulo "Pasivos fiscales" de los balances.

A 31 de diciembre de 2016, la Entidad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los principales impuestos que le son de aplicación en relación a los ejercicios no prescritos.

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Entidad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

El cuadro siguiente recoge, para el ejercicio 2016 y 2015, la conciliación del resultado contable con la estimación base imponible del Impuesto sobre Sociedades, así como los cálculos necesarios para determinar, el gasto por impuesto sobre beneficios, teniendo en cuenta no sólo el beneficio antes de impuestos, sino también las diferencias permanentes al resultado contable y las eliminaciones, incorporaciones y deducciones en cuota aplicables considerando el régimen de consolidación fiscal.

Miles de euros	2016	2015*
Resultado contable antes de impuestos	139.685	125.871
Diferencias permanentes	2.428	317
Aumentos	2.428	317
Disminuciones	-	-
Diferencias temporales	7.573	31.635
Con origen en el ejercicio	10.741	17.208
Aumentos	10.741	17.208
Disminuciones	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	(3.168)	14.427
Aumentos	2.088	14.675
Disminuciones	(5.256)	(248)
Otros ajustes	1.584	-
Movimientos fiscales contra Patrimonio Neto	-	-
Compensación de bases imponibles negativas	-	-
Base imponible	151.270	157.823
Cuota íntegra**	44.486	47.347
Deducciones	-	-
Por doble imposición	-	-
Por donativos	-	-
Por inversiones y otras	-	-
Por reinversión	-	-
Bonificaciones	-	-
Impuesto Sobre Sociedades a pagar	44.486	47.347
Impuesto por movimientos deducibles en Patrimonio Neto	-	-
Impuesto por activación de BIN y deducciones en cuota no aplicadas	-	-
Impuestos diferidos (neto)	(2.258)	(9.491)
Otros conceptos	6	134
Impuesto sobre Beneficios total	42.234	37.990

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

** El tipo aplicado a la Base Imponible en España es del 30%. Por la parte de Portugal el tipo general aplicado es del 21% al que se pueden añadir tipos adicionales distintos en función de la Cifra de Negocios y otros conceptos.

En la elaboración de las presentes Cuentas Anuales se ha tenido en cuenta la Resolución de 9 de febrero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se desarrollan las normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para la contabilización del Impuesto sobre Beneficios.

El desglose por conceptos de las diferencias permanentes y temporales que se reflejan en el cuadro anterior, es el siguiente:

Miles de euros	Diferencias permanentes			
	2016		2015	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Donativos .	-	-	-	-
Dotaciones, disponibles y utilización de otros fondos	-	-	-	-
Otros	2.428	-	317	-
Total	2.428	-	317	-

Miles de euros	Diferencias temporales			
	2016		2015*	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Fondo de pensiones y compromisos similares	-	-	301	-
Cobertura riesgo de insolvencias	1.246	4.485	14.374	-
Amortizaciones	-	771	-	242
Fondo de comercio	8.995	-	15.028	-
Opciones	2.180	-	2.180	-
Comisiones y gastos financieros	-	-	-	6
Litigio	408	-	-	-
Reversión activos/pasivos diferidos	-	-	-	-
Incentivos fiscales	-	-	-	-
Total	12.829	5.256	31.883	248

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

Miles de euros	Ajustes por resultados fiscales en Patrimonio Neto			
	2016		2015	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Gastos fusión y ampliación de capital	-	-	-	-
Coste financiero obligaciones convertibles	-	-	-	-
Pérd. Actuariales (netas) - compr. Por pensiones	-	480	-	500
Fondo de garantía de depósitos	-	-	-	-
Total	-	480	-	500

En los ejercicios 2016 y 2015 no se han producido resultados no recurrentes, por lo que el gasto por impuesto sobre beneficios de dichos años se debe a resultados de la actividad ordinaria.

En el siguiente cuadro se muestra el desglose del impuesto sobre sociedades, distinguiendo entre gasto por impuesto devengado en el ejercicio (corriente y diferido) y otros conceptos de ejercicios anteriores.

Miles de euros	2016	2015*
Gasto por impuesto corriente	42.228	37.856
Gasto por impuesto diferido	(2.258)	(9.491)
Gasto por impuesto corriente	44.486	47.347
Ajustes en la imposición sobre beneficios	6	134
Diferencias de previsión ejercicio anterior y otros	-	134
Diferencias por cambio del tipo impositivo (Notas 14.q y 32)	-	-
Insolvencias	-	-
Comisiones y garantías	-	-
Otras diferencias temporarias	6	-
Total	42.234	37.990

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

El cuadro siguiente muestra la conciliación del gasto por impuesto con el tipo impositivo calculado sobre el beneficio antes de impuestos de la Entidad.

Miles de euros	2016		2015*	
	Importe	Tipo %	Importe	Tipo %
Resultado contable antes de impuestos (B.A.I.)	139.685		125.871	
Tipo general sobre B.A.I.	41.500	30,08	37.761	30,00
Tipo general sobre diferencias permanentes	728	(0,19)	95	(0,19)
Deducciones y bonificaciones en la cuota	-	-	-	-
Ajuste por actas de inspección y otros	-	-	-	-
Menor gasto IS por Deduc. Reinversión. Pte. Mat	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-
Gasto por impuesto sobre sociedades y tipo medio de gravamen	42.228	30,00	37.856	30,00

* Cifras reexpresadas a efectos comparativos

El tipo impositivo del Impuesto sobre Sociedades en los ejercicios 2016 y 2015 es el 30% para el impuesto en España. El tipo impositivo general para la parte de Portugal es el 21% al que se pueden añadir tipos adicionales distintos en función de la Cifra de Negocios y otros conceptos.

36. Plazos residuales de los saldos de los balances de situación

El desglose por vencimientos residuales de los saldos de determinados epígrafes de los balances de situación de la Entidad del ejercicio 2016 es el siguiente:

Miles de euros	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
ACTIVO							
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	25.577	-	-	-	-	-	25.577
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	3.317	-	-	-	-	329	3.646
Préstamos y partidas a cobrar:	1.014.511	-	-	1.841	2.664	2.666.154	3.685.170
Préstamos y anticipos	1.014.511	-	-	1.841	2.664	2.407.777	3.426.793
Entidades de crédito	386.443	-	-	-	-	-	386.443
Clientela	628.068	-	-	1.841	2.664	2.407.777	3.040.350
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	258.377	258.377
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO							
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado:							
Depósitos	690.697	188.084	339.473	934.909	958.913	18	3.112.094
Bancos centrales	-	-	-	-	146.000	-	146.000
Entidades de crédito	14.734	-	-	-	-	-	14.734
Clientela	675.963	188.084	339.473	934.909	812.913	18	2.951.360
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	8.732	884	-	-	-	-	9.616
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-	-	-	-	-	-

Los mismos detalles correspondientes al ejercicio 2015 se presentan a continuación:

Miles de euros	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
ACTIVO							
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	54.644	-	-	-	-	-	54.644
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	184	-	-	-	-	832	1.016
Préstamos y partidas a cobrar:	749.547	450.875	46	9.454	934	1.673.078	2.883.934
Préstamos y anticipos	749.547	450.875	46	9.454	934	1.381.783	2.592.639
Entidades de crédito	296.148	450.854	-	-	-	-	747.002
Clientela	453.399	21	46	9.454	934	1.381.783	1.845.637
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	291.295	291.295
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-	-	288	-	-	288
PASIVO							
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado:	851.200	95.207	195.087	839.361	439.477	-	2.420.332
Depósitos	844.420	93.845	195.087	839.361	439.477	-	2.412.190
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	9.382	-	-	17.131	-	-	26.513
Clientela	835.038	93.845	195.087	822.230	439.477	-	2.385.677
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	6.780	1.362	-	-	-	-	8.142
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-	-	521	-	-	521

37. Valor razonable

37.1. Activos y pasivos no valorados a valor razonable en los estados financieros

A continuación se presenta el valor razonable de las principales partidas del balance que se valoran a su coste amortizado, así como aquellas que están valoradas al coste de adquisición.

Los activos y pasivos que se reflejan en balance al coste amortizado han sido valorados mediante el descuento de los flujos futuros utilizando para ello la curva de tipos de riesgo sin diferencial (cupón cero). Esta curva de tipos de interés se genera a partir de los tipos cotizados de la Deuda Pública española que permite generar factores de descuento puros para calcular valores presentes que el mercado admite como tipos insesgados. La curva está construida partiendo de una ecuación que se ajusta a los tipos observados en el mercado y ofrece como resultado los tipos de interés forward para cualquier plazo o vencimiento intermedio.

Miles de euros	2016		2015		2016	2015	2016	2015	2016	2015
	2016		2015		Nivel 1 Instrumentos financieros cotizados en mercados activos	Nivel 2 Instrumentos financieros cuyo valor razonable se basa en objetiv. mercado	Nivel 3 Instrumentos financieros cuyo valor razonable se calcula con mod. internos	2016	2015	
	Saldo Contables	Valor Razonable	Saldo Contables	Valor Razonable						
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	25.577	25.577	54.644	54.644	25.577	54.644	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	3.685.170	2.958.259	2.883.934	2.883.960	-	-	2.958.259	2.883.960	-	-
Préstamos y anticipos	3.426.793	2.699.882	2.592.639	2.592.665	-	-	2.699.882	2.592.665	-	-
Entidades de crédito	388.443	71.865	747.003	747.003	-	-	71.865	747.003	-	-
Clientela	3.040.350	2.628.017	1.845.636	1.845.662	-	-	2.628.017	1.845.662	-	-
Valores representativos de deuda	258.377	258.377	291.295	291.295	-	-	258.377	291.295	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos financieros										
a coste amortizado	3.710.747	2.983.836	2.938.578	2.938.604	25.577	54.644	2.958.259	2.883.960	-	-

Miles de euros	2016		2015		2016	2015	2016	2015	2016	2015
	2016		2015		Nivel 1 Instrumentos financieros cotizados en mercados activos	Nivel 2 Instrumentos financieros cuyo valor razonable se basa en objetiv. mercado	Nivel 3 Instrumentos financieros cuyo valor razonable se calcula con mod. internos	2016	2015	
	Saldo Contables	Valor Razonable	Saldo Contables	Valor Razonable						
Depósitos	3.112.094	504.457	2.412.190	2.437.785	-	-	504.457	2.437.785	-	-
Bancos Centrales	146.000	146.000	-	-	-	-	146.000	-	-	-
Entidades de crédito	14.734	5.590	26.513	26.559	-	-	5.590	26.559	-	-
Clientela	2.951.360	352.867	2.385.677	2.411.226	-	-	352.867	2.411.226	-	-
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	9.616	9.616	8.142	8.142	-	-	8.007	8.142	-	-
Total pasivos financieros										
a coste amortizado	3.121.710	614.073	2.420.332	2.446.927	-	-	612.464	2.446.927	-	-

37.2. Valor razonable del activo material y de los activos inmobiliarios

Desglosamos el valor en libros y el valor razonable del Activo Material y Activos no corrientes en Venta:

Miles de euros	2016		2015	
	Saldo contables	Valor razonable	Saldo contables	Valor razonable
Activo tangible	21.920	21.920	892	892
De uso propio	5.883	5.883	892	892
Inversiones mobiliarias	16.037	16.037	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-

38. Garantías concedidas

El desglose de este epígrafe, que corresponde a los importes que la Entidad deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago como consecuencia de los compromisos asumidos por la Entidad en el curso de su actividad habitual, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Avales financieros	-	1.726
Activos afectos a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios	-	-
Riesgos por derivados contratados con terceros	-	-
Otros avales y cauciones prestadas	-	-
Otras garantías concedidas	-	30.165
Total	-	31.891
Pro memoria: Garantías concedidas dudosas	-	-

39. Compromisos contingentes concedidos

En este concepto se recogen los compromisos irrevocables, fundamentalmente disponibles por terceros, que podrían dar lugar al reconocimiento de activos financieros. En el cuadro adjunto se presentan los saldos a fin de los dos últimos ejercicios:

Miles de euros	2016	2015
Disponibles por terceros:	9.648.902	5.381.353
Por entidades de crédito	3.837	4.079
Por Administraciones Públicas	528	546
Por sector privado	9.644.537	5.376.728
Compromisos de compra a plazo de activos financieros	-	-
Contratos convencionales de adquisición de activos	-	-
Valores suscritos pendientes de desembolso	-	-
Compromisos de colocación y suscripción de valores	-	-
Documentos entregados a cámaras de compensación	460.052	485.452
Otros conceptos	-	-
Total	10.108.954	5.866.805

De la partida "Disponibles por terceros", el importe reflejado en la línea Sector Privado corresponde en su totalidad a disponibles por tarjetas de crédito.

A continuación, una vez finalizadas las notas sobre los balances, se incorporan las Notas explicativas correspondientes a la cuenta de pérdidas y ganancias.

40. Ingresos por intereses

Comprende los productos devengados, intereses y comisiones, que se obtienen de aplicar el método del tipo de interés efectivo a los activos con rendimiento implícito o explícito, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de las coberturas contables. Los intereses se registran por su importe bruto, sin deducir, en su caso, las retenciones de impuestos realizados en origen.

En el cuadro siguiente se presenta para los dos últimos ejercicios el desglose de estos productos:

Miles de euros	2016	2015
Valores representativos de deuda	43	64
Préstamos y anticipos	379.831	335.716
Bancos centrales	3	9
Entidades de crédito	181	200
Préstamos y anticipos	379.647	335.507
Otros	171	-
Total	380.045	335.780

La distribución entre intereses y comisiones financieras de esos productos es la siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Intereses	380.019	335.768
Comisiones	26	12
Total	380.045	335.780

41. Gastos por intereses

En este epígrafe se registran los costes devengados, intereses y comisiones, que se obtienen de aplicar el método del interés efectivo a todos los pasivos financieros con rendimiento implícito o explícito, incluidos los procedentes de remuneraciones en especie, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de coste como consecuencia de coberturas contables, y el coste por intereses imputables a los fondos de pensiones constituidos.

El detalle para los años 2016 y 2015 de estas cargas es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Depósitos	27.760	20.272
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	70	66
Recursos de clientes	27.690	20.206
Débitos representados por valores negociables	-	-
Imputables al fondo de pensiones y similares	1	53
Otros	2.202	5
Total	29.963	20.330

42. Ingresos por dividendos

En este renglón de la cuenta de pérdidas y ganancias se recogen los dividendos y retribuciones de instrumentos de patrimonio, cobrados o anunciados. Dichos dividendos se reconocen cuando se declara el derecho de la Entidad a recibir el pago con independencia de que éste se demore y siempre que se hayan devengado con posterioridad a la adquisición de la participación.

Miles de euros	2016	2015
Participaciones en entidades asociadas	-	-
Participaciones en negocios conjuntos	-	-
Participaciones en entidades dependientes	-	-
Otros instrumentos de patrimonio	-	16
Total	-	16

43. Ingresos por comisiones

Las comisiones no financieras derivadas de la prestación de servicios en el ejercicio a favor de la Entidad se desglosan por la naturaleza de las mismas en los ejercicios 2016 y 2015, respectivamente:

Miles de euros	2016	2015
Por riesgos contingentes	18	62
Por compromisos contingentes	-	-
Por cambio de divisas y billetes de banco extrajeros	117	39
Por servicio de cobros y pagos	126.491	96.604
Efectos	-	6
Cuentas a la vista	188	99
Tarjetas de crédito y débito (*)	126.215	115.764
Cheques	6	78
Órdenes	82	638
Por servicio de valores:	168	726
Aseguramiento y colocación de valores	-	-
Compraventa de valores	37	605
Administración y custodia	131	121
Por comercialización de productos financieros no bancarios:	17.586	32.812
Fondos de inversión	55	15.974
Fondos de pensiones	656	150
Seguros	16.875	16.688
Otras comisiones	412	3.248
Total	144.792	153.472

(*) Se debe principalmente a comisiones por cuota anual de tarjetas, disponibles en efectivo con tarjetas y tasas de intercambio y reclamación de posiciones deudoras de tarjetas.

44. Gastos por comisiones

Las comisiones no financieras pagadas por la Entidad durante los dos últimos ejercicios son las siguientes:

Miles de euros	2016	2015
Corretajes en operaciones activas y pasivas	29	-
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	27.146	25.058
Por cobro o devolución de efectos	24	76
Por riesgo de firma	287	746
Por otros conceptos (**)	26.835	24.236
Comisiones pagadas por operaciones de valores	1	421
Otras comisiones (*)	57.843	48.458
Total	85.019	73.937

(*) Se deben principalmente a comisiones pagadas a agentes para la adquisición de tarjetas de crédito.

(**) Se deben principalmente a disposiciones de efectivo y utilización de tarjetas en telebancos y tasas de intercambio de la tarjeta Visa-Iberia.

45. Resultados de operaciones financieras (neto)

Este punto de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye fundamentalmente el importe de los ajustes por valoración de los instrumentos financieros generados en el ejercicio, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo, correcciones de valor por deterioro de activos y los resultados obtenidos en su enajenación, excepto los correspondientes a resultados generados por operaciones con participaciones del propio Banco, sociedades dependientes, negocios conjuntos, asociadas y acciones propias y a instrumentos clasificados como activos no corrientes o grupos de disposición en venta.

En el cuadro adjunto se presentan los detalles de esta línea de resultados por conceptos, en los dos últimos años:

Miles de euros	2016	2015
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	8.734	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Otros	8.734	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas (Nota 24)	(6)	(162)
Total	8.728	(162)

El apartado "Otros" de "Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas" incluye el beneficio proveniente del ejercicio de la opción de venta que VISA Europe ejerció sobre sus acciones siendo la contraparte VISA Inc que adquirió el 100% de VISA Europe. Fruto de dicha transacción VISA Europe recibió una contraprestación en efectivo, acciones de VISA Inc clase C e importes a cobrar de manera aplazada; de este modo VISA Europe repartió entre su accionistas dicha contraprestación en función de su aportación de negocio en los últimos tres años. Servired y Aegis, como accionistas de Visa Europe, recibieron dicha contraprestación que, a su vez, repartieron entre sus accionistas. De este modo, WiZink como accionista de Servired y Aegis ha recibido esta contraprestación extraordinaria.

46. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas

Recoge el importe de los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, así como las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a euros.

Miles de euros	2016	2015
Beneficios	45	610
Pérdidas	(258)	-
Total	(213)	610

47. Otros ingresos de explotación

En este apartado se incluyen los ingresos por otras actividades de la explotación de la Entidad no incluidas en otras partidas, según se desglosa en el cuadro siguiente.

En comisiones financieras compensadoras se recoge la compensación de costes directos en operaciones de activo en los que la Entidad no habría incurrido de no haberse realizado las citadas operaciones.

A continuación se presentan los importes correspondientes a 2016 y 2015:

Miles de euros	2016	2015
Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias	372	-
Productos de otros arrendamientos operativos	-	-
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	-	-
Gastos incorporados a activos	118	201
Otros conceptos	2.658	6.851
Total	3.148	7.052

El epígrafe de otros conceptos incluye un importe de 2.000 miles de euros y 535 miles de euros al 31 de diciembre de 2015 y 2016 respectivamente correspondientes al abono por parte de los compradores de las carteras de activos fallidas vendida en julio 2015 y diciembre de 2016 respectivamente. El resto del importe se corresponde en su mayoría

con el efecto positivo derivado de una menor salida de caja respecto a gastos previstos al cierre del ejercicio 2015 y 2016, así como ingresos por servicios prestados a Grupo Banco Popular.

48. Otros gastos de explotación

Incluye los gastos por otras actividades de explotación no incluidas en otras partidas.

El desglose de este epígrafe en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	-	-
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	3.149	3.420
Otros conceptos	2.460	2.586
Total	5.609	6.006

En el año 2016 el importe registrado en "Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos fondos de garantía" corresponde a la aportación ordinaria por importe de 2.862 miles de euros de los que 287 miles de euros corresponden al Fondo de Resolución Nacional. A su vez, en el ejercicio 2015 se registró un gasto de 14 miles de euros por diferencia entre la aportación prevista al cierre del ejercicio 2014 y la finalmente liquidada para ese ejercicio en 2015. En el año 2015 se registró la aportación ordinaria por un importe de 3.420 miles de euros, de los que 92 miles de euros corresponden al Fondo de Resolución Nacional.

49. Gastos de personal

Esta línea de la cuenta de pérdidas y ganancias comprende todas las retribuciones del personal, fijo o eventual, con independencia de su función o actividad devengadas en el ejercicio, incluido el coste de los servicios corrientes por planes de pensiones y deducidos los importes reintegrados por la Seguridad Social u otras entidades de previsión social. Su detalle es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
Sueldos y gratificaciones al personal activo	24.422	36.181
Cuotas de la Seguridad Social	5.660	7.462
Dotaciones a planes de prestación definida(*)	293	366
Dotaciones a planes de aportación definida (Nota 14)	331	463
Indemnizaciones por despidos	1.414	2.174
Gastos de formación	160	180
Remuneraciones basadas en instrumentos de capital (Nota 14)	2.180	2.180
Otros gastos de personal	2.417	2.416
Total	36.877	51.422

(*) De los 293 miles de euros en 2016 (366 miles de euros en 2015), 194 miles de euros (249 miles de euros en 2015) corresponden al coste por servicio, mientras que los 93 miles de euros restantes (116 miles de euros en 2015) corresponden al coste del riesgo en actividad, cuyo importe figura incluido dentro del total de primas pagadas a Allianz (Nota 32.1)

Los importes que han sido imputados como retribución en especie a los empleados que disfrutan de las mismas son las siguientes:

Miles de euros	2016	2015
Anticipos	45	614
Seguros de vida	74	13
Seguros de salud	239	71
Vehículo	161	
Vivienda	-	6
Economato	-	13
Total	519	717

En anticipos se recogen, los concedidos en virtud de lo regulado en el artículo 40 del Convenio Colectivo de Banca, siendo el límite, de nueve mensualidades sin interés, para atender las necesidades contempladas en dicho convenio.

En este mismo epígrafe se recoge la "Retribución en Especie por iniciativa y productividad" que genera la entrega de premios o regalos a los empleados.

El importe del seguro de vida corresponde al total de la plantilla del Banco.

Los cuadros siguientes ofrecen información referida a la evolución de la plantilla del Banco por categorías, agrupadas en función del convenio de banca española, a fin de los últimos años y en media anual:

	A fin de cada año		En media anual	
	2016	2015	2016	2015
Consejeros y Alta Dirección	30	14	27	12
Técnicos	519	413	437	532
Administrativos	73	65	65	76
Total	622	492	529	620

El desglose de la plantilla del Banco clasificada por sexos a cierre de los dos últimos ejercicios se presenta en el siguiente cuadro.

	2016		2015	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Consejeros y Alta Dirección	10	20	7	13
Técnicos	303	216	246	167
Administrativos	55	18	51	14
Total	368	254	304	194

La distribución por edades y antigüedad de la plantilla del Banco al 31 de diciembre de 2016 y en 2015 se presentan a continuación.

Datos en % en 2016	Edad						Distribución marginal antigüedad
	Menos de 21	De 21 a 30	De 31 a 40	De 41 a 50	De 51 a 60	Más de 60	
Antigüedad							
Menos de 6	-	2,73	9,32	4,66	0,80	-	17,51
De 6 a 10	-	0,48	24,76	9,16	0,32	0,16	34,88
De 11 a 20	-	-	11,90	18,81	1,93	0,16	32,80
De 21 a 30	-	-	-	5,47	6,11	0,16	11,74
De 31 a 40	-	-	-	-	1,13	-	1,13
De 41 a 50	-	-	-	-	0,96	0,96	1,92
Distribución por edades	-	3,21	45,98	38,10	11,25	1,44	100,00

Datos en % en 2015	Edad						Distribución marginal antigüedad
	Menos de 21	De 21 a 30	De 31 a 40	De 41 a 50	De 51 a 60	Más de 60	
Antigüedad							
Menos de 6	-	2,21	4,02	3,21	0,20	-	9,64
De 6 a 10	-	0,80	18,27	9,84	0,40	-	29,32
De 11 a 20	-	-	12,25	24,30	1,41	-	38,35
De 21 a 30	-	-	-	7,43	9,44	-	16,87
De 31 a 40	-	-	-	-	2,41	0,60	3,01
De 41 a 50	-	-	-	-	1,61	1,20	2,81
Distribución por edades	-	3,21	34,54	44,78	15,46	2,01	100,00

Número medio de personas con discapacidad superior al 33% a 31 de diciembre de 2016 ha sido de 4 (Técnicos: 1; Administrativos: 3).

50. Otros gastos generales de administración

Este capítulo recoge el resto de gastos administrativos del Banco incluyendo las contribuciones e impuestos afectos a la propia actividad, cuyo desglose es el siguiente:

Miles de euros	2016	2015
De inmuebles, instalaciones y material	3.923	10.610
Alquileres	2.584	7.624
Entretención de inmovilizado	717	511
Alumbrado, agua y calefacción	312	243
Impresos y material de oficina	310	2.232
Informática	3.768	3.234
Comunicaciones	5.732	5.420
Publicidad y propaganda	13.328	9.850
Gastos judiciales y de letrados	1.147	145
Informes técnicos	18.295	4.646
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	116	277
Primas de seguro y autoseguro	1.545	2.443
Por órganos de gobierno y control	-	-
Gastos de representación y desplazamiento de personal	177	237
Cuotas de asociaciones	3.020	2.242
Imputación de gastos de la central a sucursales extranjeras	-	-
Servicios administrativos subcontratados (*)	93.611	99.613
Contribuciones e impuestos	457	6.419
Sobre inmuebles	1	7
Otros	456	6.412
Dotaciones a fundaciones	-	-
Otros gastos	14.855	15.896
Total	159.974	161.032

(*) Los gastos principales contemplados en esta partida corresponden a: 28.526 miles de euros de la participada WiZink Gestión A.I.E., por los servicios de cobros (19.556 miles de euros en 2015), 16.220 miles de euros por servicios informáticos facturados por terceros (27.927 miles de euros en 2015) y 19.337 miles de euros por los servicios prestados por Banco Popular Español, S.A. (18.400 miles de euros en 2015). El resto se debe a servicios subcontratados con terceros principalmente asociados al desarrollo de aplicaciones informáticas y gastos de las agencias del Call center.

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información de la ley 15/20"

Entre las disposiciones que en materia de pagos a proveedores se establece la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, para requerir que todas las sociedades mercantiles incluyan de forma expresa en la memoria de sus cuentas anuales su periodo medio de pago a proveedores.

En base a la información centralizada de pagos a proveedores, en el siguiente cuadro se indica la situación de los pagos a proveedores, con el desglose indicado en la normativa aplicable al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	2016	2015
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	20	35
Ratio de operaciones pagadas	20	33
Ratio de operaciones pendientes de pago	39	56
	Importe	Importe
Total pagos realizados *	222.461.918	168.182.220
Total pagos pendientes*	119.861	19.626.896

* en euros

51. Amortización

Incluye los importes que han sido llevados a la cuenta de Pérdidas y Ganancias de cada año por la depreciación calculada para cada clase de activo en función de su vida útil estimada.

El detalle de las amortizaciones de los dos últimos ejercicios para cada tipo de activo se presenta a continuación.

Miles de euros	2016	2015
Activo tangible (Nota 27)	152	190
De uso propio	152	190
Equipos informáticos y sus instalaciones	29	19
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	123	171
Edificios	-	-
Resto	-	-
Inversiones inmobiliarias	-	-
Otros activos cedidos en arrendamiento operativo	-	-
Activo intangible (Nota 28)	44.976	50.113
Total	45.128	50.303

52. Provisiones o (-) reversión de provisiones

Comprende las dotaciones del ejercicio neto de recuperaciones de importes dotados en ejercicios anteriores para las distintas provisiones excepto las dotaciones o aportaciones a fondos de pensiones que constituyan gastos de personal del ejercicio.

Miles de euros	2016	2015
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	-	(2.185)
Fondos de pensiones (Nota 32)	-	(2.185)
Prejubilaciones	-	-
Pagos a pensionistas	-	-
Aportaciones extraordinarias a planes de aportación definida	-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	710	-
Compromisos y garantías concedidos	-	(10)
Para garantías concedidas	-	(10)
Para compromisos contingentes	-	-
Restantes provisiones	-	48
Total	710	(2.147)

53. Deterioro de valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados

Esta partida recoge los importes de las pérdidas por deterioro de activos financieros neto de las recuperaciones dotadas en ejercicios anteriores, siguiendo los criterios descritos en la Nota 14.h) de estas cuentas anuales.

El detalle de estas pérdidas por deterioro distribuidas entre las distintas clases de activos que las pueden originar se muestra a continuación:

Miles de euros	2016	2015
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 21)	490	10
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 22)	33.068	10.000
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Total	33.558	10.010

54. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas o de activos no financieros

Recoge, básicamente, el importe de las pérdidas por deterioro de activos no financieros así como de los instrumentos de patrimonio calificados como participaciones, neto de las recuperaciones de importes dotados en ejercicios anteriores, que no se hayan clasificado como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta.

El Banco no ha tenido Pérdidas por deterioro de valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas o de activos no financieros del resto de activos a 31 de diciembre de 2016 ni de 2015.

55. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas

Este concepto incluye los resultados en la venta de activos tangibles, intangibles o inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas, no valorados a valor razonable con cambios en resultados.

Miles de euros	2016	2015
Ganancias en activo material no corriente en venta	23	13
Pérdida en activo material no corriente en venta	-	(8)
Total	23	5

56. Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

Recoge las ganancias o pérdidas generadas en la enajenación de activos no corrientes o grupos de disposición, incluidas las de los pasivos que tengan asociados, clasificados como en venta que no sean actividades interrumpidas, así como las pérdidas por deterioro de dichos activos netas de recuperaciones.

En esta partida también se registran los resultados generados en la venta de instrumentos de patrimonio estratégicos clasificados como disponibles para la venta, aunque no se hubiesen clasificado en un balance anterior como activos no corrientes en venta.

Miles de euros	2016	2015
Pérdida por deterioro de activos no corrientes (Nota 25)	-	(9)
Total	-	(9)

57. Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas

El Banco no ha tenido operaciones de esta naturaleza al cierre de los ejercicios 2016 y 2015.

58. Información sobre partes relacionadas

Los importes registrados en los estados financieros que tienen su origen en transacciones con partes vinculadas distintas de las relacionadas con entidades relacionadas, son poco significativas y no existen operaciones relevantes que necesiten de información adicional.

En garantía de una de las operaciones corporativas, una de las partes vinculadas tiene otorgada una garantía al Banco.

El detalle de los saldos significativos mantenidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por la Entidad con las Entidades relacionadas, de las que forma parte, es el siguiente por conceptos básicos de balance y resultados en los dos últimos ejercicios.

	2016
	<u>Entidades relacionadas</u>
Balance de situación:	
Activo:	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	328.934
Activos financieros mantenidos para negociar	-
Activos financieros disponibles para la venta	-
Préstamos y partidas a cobrar	51.509
Derivados - contabilidad de coberturas	-
Periodificaciones	5.020
Otros activos	-
Pasivo:	
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-
Depósitos	-
Bancos centrales	-
Entidades de crédito	-
Clientela	3.132
Valores representativos de deuda emitidos	-
Otros pasivos financieros	5.589
Derivados - contabilidad de coberturas	-
Periodificaciones	2.379
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	-
Cuentas de orden:	
Garantías concedidas	-
Compromisos contingentes concedidos	500.000
Cuentas de pérdidas y ganancias:	
Ingresos por intereses	32
Gastos por intereses	9
Ingresos por comisiones	26.243
Gastos por comisiones	386
Gastos Generales	50.358

	2015
	<u>Entidades relacionadas</u>
Balance de situación:	
Activo:	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	353.263
Activos financieros mantenidos para negociar	-
Activos financieros disponibles para la venta	-
Préstamos y partidas a cobrar	434.304
Derivados - contabilidad de coberturas	288
Periodificaciones	10.125
Otros activos	-
Pasivo:	
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-
Depósitos	-
Bancos centrales	-
Entidades de crédito	26.512
Clientela	5.399
Valores representativos de deuda emitidos	-
Otros pasivos financieros	-
Derivados - contabilidad de coberturas	-
Periodificaciones	5.803
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	-
Cuentas de orden:	
Garantías concedidas	30.814
Compromisos contingentes concedidos	501.696
Cuentas de pérdidas y ganancias:	
Ingresos por intereses	208
Gastos por intereses	66
Ingresos por comisiones	25.573
Gastos por comisiones	2.624
Gastos Generales	37.956

59. Detalle de titulaciones

El siguiente cuadro muestra la situación contable correspondiente a los activos titulizados.

Miles de euros	2016	2015
Préstamos y partidas a cobrar dados de baja del balance	455.902	507.117
Activos hipotecarios titulizados a través de participaciones hipotecarias	-	-
Activos hipotecarios titulizados a través de certificados de transmisión hipotecaria	-	-
Otros activos titulizados	-	-
Otras transferencias a entidades de crédito	455.902	507.117
Resto de transferencias	-	-
Pro memoria: Datos de baja del balance antes del 1.1.2004	-	-
Mantenidos íntegramente en el balance	803.020	924.787
Activos hipotecarios titulizados a través de participaciones hipotecarias	-	-
Activos hipotecarios titulizados a través de certificados de transmisión hipotecaria	-	-
Otros activos titulizados	803.020	924.787
Otras transferencias a entidades de crédito	-	-
Resto de transferencias	-	-
Dados parcialmente de baja	-	-
Mantenidos parcialmente en el balance	-	-
Total	1.258.922	1.431.904

60. Acontecimientos posteriores al cierre

Con fecha 1 de marzo de 2017 el Consejo de Administración ha acordado los cambios en la composición del Consejo de Administración que se indican a continuación:

Nombrar a Jorge de Velasco Oria de Rueda, María Villanueva Basarte y Geeta Gopalan en sustitución de Javier Moreno Navarro, Luis Mohedano Gómez y Xavier Durand respectivamente

En la fecha de aprobación de las presentes Cuentas Anuales, la composición del Consejo de Administración es la siguiente:

Don Rick John Noel
Don Krzysztof Drozd
Doña Elena Lieskovska
Don Francisco Milone
Don Roberto Higuera Montejo
Don Jorge de Velasco Oria de Rueda
Doña María Villanueva Basarte
Doña Geeta Gopalan
Don Francisco Javier Lleó Fernández (Secretario no Consejero)

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2016 no se ha producido ningún hecho significativo adicional no descrito en las notas de las presentes Cuentas Anuales.

Artículo 87 de la Ley 10/2014, de 26 de junio

Esta información se ha preparado en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 87 de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, publicada con fecha 27 de junio de 2014 en el Boletín Oficial del Estado, que transpone el artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE (CRD IV) y se derogan las Directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE.

De conformidad con la citada normativa, el 1 de julio de 2014 las entidades de crédito tendrán la obligación de publicar por primera vez, especificando por países donde estén establecidas, la siguiente información en base consolidada correspondiente al último ejercicio cerrado:

- a) Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad.
- b) Volumen de negocio.
- c) Número de empleados equivalentes a tiempo completo.
- d) Resultado bruto antes de impuestos.
- e) Impuestos sobre el resultado.
- f) Subvenciones o ayudas públicas recibidas.
- g) Rendimiento de activos.

En virtud de lo expuesto, se detalla seguidamente la información requerida, anteriormente mencionada:

a) Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad

WiZink Bank, S.A. (anteriormente denominada Banco Popular-E, S.A.) se constituyó en Madrid y tuvo su origen en la sociedad Abacá, Crédito y Financiación EFC, S.A., adoptando la actual denominación social desde el 15 de junio de 2016, y se encuentra domiciliado en la calle Ulises, 16-18, 28043 de Madrid. Es una entidad de derecho privado, cuyo objeto social es la actividad bancaria, según establece el artículo 2º de sus Estatutos Sociales, y está sujeta a la normativa y regulación de las entidades bancarias operantes en España.

Está inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 12.468, sección 8ª del libro de Sociedades, hoja 178, inscripción M-198.598.

El Banco desarrolla su actividad en España y Portugal.

b) Volumen de negocio

A efectos del presente informe se considera volumen de negocio el Margen Bruto, tal y como dicho margen se define y presenta en la cuenta de pérdidas y ganancias que forma parte de las Cuentas anuales, siendo de 415.909 miles de euros. En 2015 era de 396.495 miles de euros

c) Número de empleados a tiempo completo

El número de empleados es de 622 frente a los 492 empleados al cierre del ejercicio 2015. Los datos de empleados han sido obtenidos a partir de la plantilla al cierre del ejercicio 2016.

d) Resultado bruto antes de impuestos

El resultado bruto antes de impuestos al cierre del ejercicio es de 139.685 miles de euros. Al cierre del ejercicio 2015 fue de 125.871 miles de euros.

e) Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios al cierre del ejercicio 2016 fue de 42.234 miles de euros. 37.990 miles de euros al cierre del 2015.

f) Subvenciones o ayudas públicas recibidas

No han existido ni en el ejercicio 2016, ni en el ejercicio 2015 subvenciones y/o ayudas públicas.

g) Rendimiento de los activos

El indicador sobre el rendimiento de sus activos se calcula dividiendo el beneficio neto por el balance, siendo al cierre de 2016 2,20%. Para el ejercicio 2015 el ratio fue del 2,64%.

11

BALANCE DE SITUACIÓN (1)

FORMATO INFORME ANUAL DICIEMBRE 2015		NUEVO FORMATO INFORME ANUAL DICIEMBRE 2016	
		ACTIVO	
	31.12.2015		31.12.2015
Caja y depósitos en bancos centrales		Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	
	18.384 (1)	Activos financieros mantenidos para negociar	54.644 (1)
Cartera de negociación	-	Derivados	-
Depósitos en entidades de crédito	-	Instrumentos de patrimonio	-
Crédito a la clientela	-	Valores representativos de deuda	-
Valores representativos de deuda	-	Préstamos y anticipos	-
Instrumentos de capital	-	Bancos centrales	-
Derivados de negociación	-	Entidades de crédito	-
Pro memoria: Prestados o en garantía	-	Clientela	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-
Depósitos en entidades de crédito	-	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-
Crédito a la clientela	-	Instrumentos de patrimonio	-
Valores representativos de deuda	-	Valores representativos de deuda	-
Instrumentos de capital	-	Préstamos y anticipos	-
Pro memoria: Prestados o en garantía	-	Bancos centrales	-
Activos financieros disponibles para la venta	1.016	Entidades de crédito	-
Valores representativos de deuda	832	Clientela	-
Instrumentos de capital	184	<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-
Pro memoria: Prestados o en garantía	-	Activos financieros disponibles para la venta	1.016
Inversiones crediticias	2.920.194 (1)	Instrumentos de patrimonio	184
Depósitos en entidades de crédito	783.936	Valores representativos de deuda	832
Crédito a la clientela	1.844.963	<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-
Valores representativos de deuda	291.295	Préstamos y partidas a cobrar	2.883.934 (1)
Pro memoria: Prestados o en garantía	924.787	Valores representativos de deuda	291.295
Cartera de inversión a vencimiento	-	Préstamos y anticipos	2.592.639
Pro memoria: Prestados o en garantía	-	Bancos centrales	-
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	-	Entidades de crédito	747.002 (1)
Derivados de cobertura	288	Clientela	1.845.637 (1)
Activos no corrientes en venta	-	<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-
Participaciones	1.284	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-
Entidades asociadas	-	<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-
Entidades multigrupo	-	Derivados - contabilidad de coberturas	288
Entidades del grupo	1.284	Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	1.284
Activo material	892	Entidades del grupo	1.284
Inmovilizado material	892	Entidades multigrupo	-
De uso propio	892	Entidades asociadas	-
Cedido en arrendamiento operativo	-	Activos tangibles	892
Inversiones inmobiliarias	-	Inmovilizado material	892
Pro memoria: Adquirido en arrendamiento financiero	-	De uso propio	892
Activo Intangible	327.084	Cedido en arrendamiento operativo	-
Fondo de comercio	150.751	Afecto a la obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-
Otro activo intangible	176.333	Inversiones inmobiliarias	-
Activos fiscales	26.441	<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>	-
Corrientes	2.898	<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	-
Diferidos	23.543	Activos intangibles	327.084
Resto de activos	35.318	Fondo de comercio	150.751
TOTAL ACTIVO	3.330.901	Otros activos intangibles	176.333
		Activos por impuestos	26.441
		Activos por impuestos corrientes	2.898
		Activos por impuestos diferidos	23.543
		Otros activos	35.318
		Contratos de seguros vinculados a pensiones	-
		Existencias	-
		Resto de los otros activos	35.318
		Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-
		TOTAL ACTIVO	3.330.901

BALANCE DE SITUACIÓN (2)

PASIVO

FORMATO INFORME ANUAL DICIEMBRE 2015	31.12.2015	NUEVO FORMATO INFORME ANUAL DICIEMBRE 2016	31.12.2015
Cartera de negociación	-	Pasivos financieros mantenidos para negociar	-
Depósitos de bancos centrales	-	Derivados	-
Depósitos de entidades de crédito	-	Posiciones cortas	-
Depósitos de la clientela	-	Depósitos	-
Débitos representados por valores negociables	-	Bancos centrales	-
Derivados de negociación	-	Entidades de crédito	-
Posiciones cortas de valores	-	Clientela	-
Otros pasivos financieros	-	Valores representativos de deuda emitidos	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	Otros pasivos financieros	-
Depósitos de bancos centrales	-	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-
Depósitos de entidades de crédito	-	Depósitos	-
Depósitos de la clientela	-	Bancos centrales	-
Débitos representados por valores negociables	-	Entidades de crédito	-
Pasivos subordinados	-	Clientela	-
Otros pasivos financieros	-	Valores representativos de deuda emitidos	-
Pasivos financieros a coste amortizado	2.420.332	Otros pasivos financieros	-
Depósitos de bancos centrales	-	<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	-
Depósitos de entidades de crédito	26.513	Pasivos financieros a coste amortizado	2.420.332
Depósitos de la clientela	2.385.677	Depósitos	2.412.190
Débitos representados por valores negociables	-	Bancos centrales	-
Pasivos subordinados	-	Entidades de crédito	26.513
Otros pasivos financieros	8.142	Clientela	2.385.677
Ajustes a pasivos financieros por macro-cobertura	-	Valores representativos de deuda emitidos	-
Derivados de cobertura	521	Otros pasivos financieros	8.142
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	-
Provisiones	2.249	Derivados - contabilidad de coberturas	521
Fondos para pensiones y obligaciones similares	31	Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	-	Provisiones	2.249
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	-	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas por	31
Otras provisiones	2.218	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-
Pasivos fiscales	4.358	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	-
Corrientes	3.844	Compromisos y garantías concedidos	-
Diferidos	514	Restantes provisiones	2.218
Resto de pasivos	280.400	Pasivos por impuestos	4.358
TOTAL PASIVO	2.707.860	Pasivos por impuestos corrientes	3.844
		Pasivos por impuestos diferidos	514
		Capital social reembolsable a la vista	-
		Otros pasivos	280.400
		<i>De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y</i>	-
		Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-
		TOTAL PASIVO	2.707.860

BALANCE DE SITUACIÓN (3)

FORMATO INFORME ANUAL DICIEMBRE 2015		PATRIMONIO NETO		NUEVO FORMATO INFORME ANUAL DICIEMBRE 2016	
Fondos propios	31.12.2015	Fondos propios	31.12.2015		
Capital	624.117	Capital	624.117		
Escriturado	105.548	Capital desembolsado	105.548		
Menos: Capital no exigido	-	Capital no desembolsado exigido	105.548		
Prima de emisión	326.624	Pro memoria capital no exigido	-		
Reservas	148.663	Prima de emisión	-		
Otros instrumentos de capital	-	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	326.624		
De instrumentos financieros compuestos	-	Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos	-		
Cuotas participativas y fondos asociados	-	Otros instrumentos de patrimonio neto	-		
Resto de Instrumentos de capital	-	Otros elementos de patrimonio neto	-		
Menos: Valores propios	-	Ganancias acumuladas	148.663		
Resultado del ejercicio	87.881	Reservas de revalorización	-		
Menos: Dividendos y retribuciones	44.599	Otras reservas	-		
Ajustes por valoración	(1.076)	(-) Acciones propias	-		
Activos financieros disponibles para la venta	-	Resultado del ejercicio	87.881		
Coberturas de los flujos de efectivo	-	(-) Dividendos a cuenta	(44.599)		
Coberturas de Inversiones netas en negocios extranjeros	-	Otro resultado global acumulado	(1.076)		
Diferencias de cambio	-	Elementos que no se reclasificarán en resultados	(1.076)		
Activos no corrientes en venta	-	Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(1.076)		
Resto de ajustes por valoración	(1.076)	Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-		
TOTAL PATRIMONIO NETO	623.041	Resto de ajustes de valoración	-		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.330.901	Elementos que pueden reclasificarse en resultados	-		
PRO MEMORIA	31.12.2015	Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-		
Riesgos contingentes	31.891	Conversión de divisas	-		
Compromisos contingentes	5.866.805	Derivados de cobertura: Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	-		
		Activos financieros disponibles para la venta	-		
		Instrumentos de deuda	-		
		Instrumentos de patrimonio	-		
		Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-		
		TOTAL PATRIMONIO NETO	623.041		
		TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	3.330.901		
		Nominal (Miles de euros)			
		Pro memoria exposiciones fuera de balance	31.12.2015		
		Garantías concedidas	31.891		
		Compromisos contingentes concedidos	5.866.805		

(1) Reclasificados 36.260 miles de euros de la partida de Préstamos y partidas a cobrar, antes Inversiones crediticias, a la partida Efectivo, saldos en Efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista, antes Caja y depósitos en bancos centrales. 36.934 miles de euros por los saldos a la vista en Entidades de Crédito, de los cuales 674 han sido reclasificados a la Clientela.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANACIAS

FORMATO INFORME ANUAL DICIEMBRE 2015	31.12.2015	NUEVO FORMATO INFORME ANUAL DICIEMBRE 2016	31.12.2015
Intereses y rendimientos asimilados	335.780	Ingresos por intereses	335.780
Intereses y cargas asimiladas	20.330	(Gastos por intereses)	20.330
MARGEN DE INTERESES	315.450	(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	-
Rendimiento de instrumentos de capital	16	A MARGEN DE INTERESES	315.450
Comisiones percibidas	153.472	Ingresos por dividendos	16
Comisiones pagadas	73.937	Ingresos por comisiones	153.472
Resultados de operaciones financieras (neto)	(162)	(Gastos por comisiones)	73.937
Cartera de negociación	-	Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados, netas	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a cambios en resultados, netas	-
Coberturas contables no incluidas en intereses	(162)	Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(162)
Diferencias de cambio (neto)	610	Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	610
Otros productos de explotación	7.052	Otros ingresos de explotación	7.052
Otras cargas de explotación	6.006	(Otros gastos de explotación)	6.006
MARGEN BRUTO	396.495	(De las cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social) (solo cooperativas de crédito)	-
Gastos de administración	212.454	B MARGEN BRUTO	396.495
Gastos de personal	51.422	(Gastos de administración)	212.454
Otros gastos generales de administración	161.032	(Gastos de personal)	51.422
Amortización	50.303	(Otros gastos de administración)	161.032
Dotaciones a provisiones (neto)	(2.147)	(Amortización)	50.303
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	10.010	[Provisiones o (-) reversión de provisiones]	(2.147)
Inversiones crediticias	10.000	[Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos a valor razonable con cambios en resultados]	10.010
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	10	(Activos financieros valorados al coste)	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	125.875	(Activos financieros disponibles para la venta)	10
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-	(Préstamos y partidas a cobrar)	10.000
Fondo de comercio y otro activo intangible	-	(Inversiones mantenidas hasta el vencimiento)	-
Otros activos	-	C RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	125.875
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	5	[Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones negocios conjuntos o asociadas]	-
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	[Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros]	-
Ganancias (pérdidas) en activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(9)	(Activos tangibles)	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	125.871	(Activos intangibles)	-
Impuesto sobre beneficios	37.990	(Otros)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	87.881	Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no netas	5
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	87.881	Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(9)
		D GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	125.871
		(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas]	37.990
		E GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	87.881
		Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de	-
		F RESULTADO DEL EJERCICIO	87.881

ANEXO III
Balance y Cuenta Pública Reexpresados por el cambio de criterio contable a 31 de diciembre de
2015
BALANCE DE SITUACIÓN (1)

ACTIVO			
	Balance Original	Efecto del cambio de criterio	Balance reexpresado
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	54.644	-	54.644
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 designados a valor razonable con cambios en resultados			
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 disponibles para la venta	1.016	-	1.016
Instrumentos de patrimonio	184	-	184
Valores representativos de deuda	832	-	832
<i>Pro memoria. prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	2.883.934	-	2.883.934
Valores representativos de deuda	291.295	-	291.295
Préstamos y anticipos	2.592.639	-	2.592.639
Bancos centrales	-	-	-
Entidades de crédito	747.002	-	747.002
Clientela	1.845.637	-	1.845.637
<i>Pro memoria. prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento			
<i>Pro memoria. prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	288	-	288
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés			
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas			
Entidades del grupo	1.284	-	1.284
Entidades multigrupo	1.284	-	1.284
Entidades asociadas	-	-	-
Activos tangibles			
Inmovilizado material	892	-	892
De uso propio	892	-	892
Cedido en arrendamiento operativo	892	-	892
Afecto a la obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-
Inversiones inmobiliarias	-	-	-
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	-	-	-
<i>Pro memoria. adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-	-
Activos intangibles	305.757	(21.327)	327.084
Fondo de comercio	172.078	(21.327)	150.751
Otros activos intangibles	176.333	-	176.333
Activos por impuestos			
Activos por impuestos corrientes	20.043	6.398	26.441
Activos por impuestos diferidos	2.898	-	2.898
Otros activos	17.145	6.398	23.543
Contratos de seguros vinculados a pensiones	35.318	-	35.318
Existencias	-	-	-
Resto de los otros activos	-	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta			
TOTAL ACTIVO	3.345.830	(14.929)	3.330.901

BALANCE DE SITUACIÓN (2)

PASIVO

	Balance Original	Efecto del cambio de criterio	Balance reexpresado
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	2.420.332	-	2.420.332
Depósitos	2.412.190	-	2.412.190
Bancos centrales	-	-	-
Entidades de crédito	26.513	-	26.513
Clientela	2.385.677	-	2.385.677
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	-
Otros pasivos financieros	8.142	-	8.142
<i>Pro memoria pasivos subordinados</i>	-	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	521	-	521
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de Interés	-	-	-
Provisiones	2.249	-	2.249
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	31	-	31
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-	-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	-	-	-
Compromisos y garantías concedidos	-	-	-
Restantes provisiones	2.218	-	2.218
Pasivos por impuestos	4.358	-	4.358
Pasivos por impuestos corrientes	3.844	-	3.844
Pasivos por impuestos diferidos	514	-	514
Capital social reembolsable a la vista	-	-	-
Otros pasivos	280.400	-	280.400
<i>De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-
TOTAL PASIVO	2.707.860	-	2.707.860

PATRIMONIO NETO

	Balance Original	Efecto del cambio de criterio	Balance reexpresado
Fondos propios			
Capital	639.046	(14.929)	624.117
Capital desembolsado	105.548	-	105.548
Capital no desembolsado exigido	105.548	-	105.548
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>	-	-	-
Prima de emisión	-	-	-
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	326.624	-	326.624
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos	-	-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-
Otros elementos de patrimonio neto	-	-	-
Ganancias acumuladas	-	-	-
Reservas de revalorización	151.868	(3.205)	148.663
Otras reservas	-	-	-
(-) Acciones propias	-	-	-
Resultado del ejercicio	99.605	(11.724)	87.881
(-) Dividendos a cuenta	(44.599)	-	(44.599)
Otro resultado global acumulado	(1.076)	-	(1.076)
<i>Elementos que no se reclasificarán en resultados</i>	(1.076)	-	(1.076)
<i>Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>	-	-	-
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>	(1.076)	-	(1.076)
<i>Resto de ajustes de valoración</i>	-	-	-
<i>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</i>	-	-	-
<i>Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)</i>	-	-	-
<i>Conversión de divisas</i>	-	-	-
<i>Derivados de cobertura: Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)</i>	-	-	-
<i>Activos financieros disponibles para la venta</i>	-	-	-
<i>Instrumentos de deuda</i>	-	-	-
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	-	-	-
<i>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	637.970	(14.929)	623.041
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	3.345.830	(14.929)	3.330.901
Nominal (Miles de euros)			
Pro memoria: exposiciones fuera de balance			
Garantías concedidas	31.891	-	31.891
Compromisos contingentes concedidos	5.866.805	-	5.866.805

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANACIAS

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias Original	Efecto del cambio de criterio	Cuenta de Pérdidas y Ganancias reexpresado
Ingresos por intereses	335.780	-	335.780
(Gastos por intereses)	20.330	-	20.330
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	-	-	-
A MARGEN DE INTERESES	315.450	-	315.450
Ingresos por dividendos	16	-	16
Ingresos por comisiones	153.472	-	153.472
(Gastos por comisiones)	73.937	-	73.937
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	-	-	-
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	(162)	-	(162)
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	610	-	610
Otros Ingresos de explotación	7.052	-	7.052
(Otros gastos de explotación)	6.006	-	6.006
<i>(De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social) (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-
B MARGEN BRUTO	396.495	-	396.495
(Gastos de administración)	212.454	-	212.454
(Gastos de personal)	51.422	-	51.422
(Otros gastos de administración)	161.032	-	161.032
(Amortización)	33.554	16.749	50.303
[Provisiones o (-) reversión de provisiones]	(2.147)	-	(2.147)
[Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados]	10.010	-	10.010
(Activos financieros valorados al coste)	-	-	-
(Activos financieros disponibles para la venta)	10	-	10
(Préstamos y partidas a cobrar)	10.000	-	10.000
(Inversiones mantenidas hasta el vencimiento)	-	-	-
C RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	142.624	(16.749)	125.875
[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 y participaciones, netas	5	-	5
<i>De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas</i>	-	-	-
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	(9)	-	(9)
D GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	142.620	(16.749)	125.871
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	43.015	(5.025)	37.990
E GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	(142.620)	-	87.881
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	99.605	(11.724)	87.881
F RESULTADO DEL EJERCICIO	99.605	(11.724)	87.881



FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y DEL INFORME DE GESTIÓN

De conformidad con lo exigido por la legislación mercantil vigente y, en particular, por el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital y el artículo 366 del Reglamento del Registro Mercantil, los miembros del Consejo de Administración proceden a firmar las cuentas anuales y el informe de gestión de Wizink Bank, S.A. correspondientes al ejercicio 2016, formando el presente documento parte esencial e inseparable de aquéllos.

En Madrid, a 29 de marzo de 2017

D. Rick Noel
Presidente

D.ª Elena Lieskovska

D. Krzysztof Drozd

D. Francisco Milone

D.ª Geeta Gopalan

D.ª María Villanueva Basarte

D. Roberto Higuera Montejo

D. Jorge de Velasco Oria de Rueda



DILIGENCIA que expido yo, el Secretario del Consejo de Administración, para hacer constar:

- 1.- Que el Consejo de Administración celebrado 29 de marzo de 2017 formuló las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de WiZink Bank, S.A. correspondientes a 2016.
- 2.- Que el Consejero D. Francisco Milone no firmó las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de WiZink Bank correspondiente a 2016, al estar ausente por causa justificada, delegando su representación y voto a favor del presidente del Consejo de Administración Rick John Noel.
- 3°.- Que las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de WiZink Bank, S.A., son visados por mí en cada una de sus hojas, y que aquéllos se corresponden con los que los Consejeros han aprobado.



D. Francisco Javier Lleó Fernández
Secretario del Consejo de Administración

