B|E Banco Etcheverría

Comisión Nacional
del Mercado de Valores
REGISTRO DE ENTRADA
Nº 2009118586 15/09/2009 16:11

774-IA

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
Dirección General de Mercados
Marqués de Villamagna 3
28001 Madrid

La Coruña a 11 de Septiembre de 2009.

Muy Sres. Nuestros:

En contestación a su escrito de 28 de Agosto de 2009, registro de salida número 2009083278, sobre determinadas cuestiones planteadas en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2008 de Banco Etcheverría, les manifestamos lo siguiente:

1.- Información sobre sociedades participadas y consolidación:

Los datos relevantes de las sociedades participadas por el Banco Etcheverría, S.A. al 31 de diciembre de 2008, y por el ejercicio anual terminado en dicha fecha, son los siguientes, no estando ninguna de las sociedades indicadas sometidas a auditoria al cierre del ejercicio 2008:

Año 2008 (miles de euros)

Sociedad participada	% part.	Coste part.	Total fondos propios	Resultado del ejercicio	Total activo	Importe neto cifra de negocios
Begestión Altamar, S.L.	100	3	19	1	979	712
Capitalia, Viviendas en alquiler,S.L.	50	634	1.161	13	1.735	53
Corporación Financiera Etcheverría, S.L.	100	3	34	13	56	360

El párrafo tercero del apartado 1 de la norma primera de la Circular 4/2004 establece que un grupo consolidado de entidades de crédito son aquellos grupos o subgrupos que tienen que cumplir con cualquiera de los requerimientos, consolidados o subconsolidados, de recursos propios establecidos por la Ley 13/1985, de 25 de mayo (y su posterior modificación por la Ley 36/2007), de Coeficientes de Inversión, Recursos Propios y Obligaciones de Información de los Intermediarios Financieros y su normativa de desarrollo.

Dicha Ley 13/1985 en el artículo 8.5.b indica que se podrá excluir del grupo consolidable de entidades de crédito a aquellas empresas que no representen un interés significativo, y en cualquier caso cuando el total del balance de la empresa de que se trate sea inferior al más bajo de los dos importes siguientes: 10 millones de euros o el 1% del total del balance de la entidad dominante del grupo, o de la entidad individual que posee la participación.

En el caso del Banco Etcheverría, S.A, y teniendo en cuenta que la participación en Capitalia es del 50% y que se consolidaría por el método de la participación o por integración proporcional, el impacto que resultaría en el teórico activo consolidado con la inclusión de todas las sociedades participadas sería de 1.902 miles de euros, y representan conjuntamente el 0,38 % del total del activo del balance del Banco Etcheverría. Asimismo la suma del importe de resultados consolidados de las sociedades participadas con el criterio anteriormente indicado asciende a 20 miles euros, lo que supone un 0,47% del importe del beneficio del Banco Etcheverría.

Es por esta razón, por la mínima importancia relativa de las participadas del Banco Etcheverría, S.A., por la que no se formulan estados financieros consolidados, que no aportarían ninguna información relevante adicional con respecto a los estados financieros individuales del Banco Etcheverría, S.A.

2.- Estado de Flujos de Efectivo:

En la confección de dicho Estado, para los datos del año 2007, no se aplicó la modificación recogida en la Circular 6/2008 de Banco de España, en lo que respecta a la inclusión de los saldos en banco centrales como equivalente al efectivo; por lo cual adjuntamos nuevo estado de flujos con las correcciones oportunas

	2008	2007
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio	4 273	4 063
Ajustes al resultado:	2 520	2 453
Amortización de activos materiales (+)	612	526
Amortización de activos intangibles (+)	-	1
Otros Ajustes	1 908	1 926
Resultado ajustado - Subtotal	6 793	6 516

	2008	2007
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación	37 016	45 552
Cartera de negociación	37 016	45 552
Otros instrumentos de capital	-	73
Cartera de negociación	995	-
Activos financieros disponibles para la venta	2 205	4 074
Inversiones crediticias	34 107	41 510
Otros activos de explotación	(291)	(105)
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación	26 089	59 719
Cartera de negociación	141	-
Pasivos financieros a coste amortizado	25 127	64 501
Otros pasivos de explotación	821	(4 782)
Cobros/Pagos por impuesto sobre beneficios	(1 530)	(815)
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1)	(5 664)	19 868
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos (-)		
Activos materiales	(1 740)	(1 714)
Activo intangible	-	(24)
Participaciones	(634)	-
Cartera de inversión a vencimiento	(5 518)	-
Subtotal	(7 892)	(1 738)
Cobros (+)		
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	3 000	
Subtotal	3 000	
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (2)	(4 892)	(1 738)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos(-)		
Emisión/Amortización de otros pasivos a largo plazo (+/-)	-	3
Dividendos/Intereses pagados (-)	(1 422)	(1 034)
Subtotal	(1 422)	(1 031)
Cobros(+)		
Pasivos subordinados	3 994	-
Subtotal	3 994	-
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (3)	2 572	(1 031)
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO O EQUIVALENTES (4)	-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	(7 984)	17 099
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	43 195	26 096
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	35 211	43 195

Banco Etcheverría, S.A. - CIF A-15011885. R.M. Coruña, Tomo 111, Libro 15, Folio 213, Hoja 153. www.bancoetcheverria.es

3.- Riesgo de crédito:

3.1.- Máximo nivel de exposición al riesgo de crédito:

El nivel máximo de exposición al riesgo de crédito, asumido por el Banco a 31 de diciembre de 2008 y 2007, para cada clase de instrumentos financieros, sin deducir de los mismos las garantías reales ni las mejoras crediticias recibidas, viene determinado por el valor en libros indicado para cada clase de activo, sin deducir las correcciones por deterioro que se indican en cada uno de las notas 18.4, 18.5 y 18.6.

En el caso de los Activos Financieros Disponibles para la Venta (Nota 18.4), dado su importe se ha optado por desglosar geográficamente los activos entre residentes y no residentes.

Para los riesgos y compromisos contingentes, la máxima exposición al riesgo asumida por el Banco, coincide con los datos contenidos en las notas 30 y 31, donde se indican:

Nota 30: mayor valor garantizado por el Banco de los riesgos contingentes.
Nota 31: Saldos disponibles en cuentas de crédito por parte de los deudores.

3.2.- Derechos legales de compensación y acuerdos de compensación contractual:

Los acuerdos de compensación contractual vigentes, se encuentran recogidos en la nota 18.5 de las cuentas anuales, bajo la denominación de Deudores con Otras Garantías Reales, que recoge aquellos créditos con la clientela donde existe una cláusula de pignoración de posiciones de pasivo.

3.3.- Calidad crediticia de los activos financieros:

Nuestras operaciones crediticias van destinadas en su inmensa mayoría la sector de particulares y de la pequeña y mediana empresa, residentes en España; por lo que no es posible acceder a calificaciones crediticias de esos sectores, por lo que creemos que la clasificación se debe realizar teniendo en cuenta la contraparte (Administraciones Públicas, Entidades de Crédito, Sector Residente y no residente), y el tipo de garantía de la operación (personal, dineraria o hipotecaria), tal como se viene desglosando en las distintas notas de las cuentas anuales de cada uno de los ejercicios 2008 y 2007, para cada clase de activo financiero.

Los índices de morosidad correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, son del 1,93% y el 1,05% respectivamente.

Se toma en consideración la recomendación de la CNMV sobre la inclusión en las cuentas anuales del año 2010, de una clasificación crediticia para los riesgos asumidos por el Banco.

4.- Riesgo de tipo de interés:

Para cada clase de activo financiero, se indica en las notas correspondientes, las franjas de vencimiento con las que se elabora la información suministrada a Banco de España con carácter trimestral, y que sirve de base para la información de gestión interna de la sociedad, con la que se lleva a cabo el seguimiento de este tipo de riesgo.

Como información adicional, incluimos los siguientes cuadros que indican para cada plazo indicado los importes de los activos o pasivos financieros que vencen o revisan su tipo de interés.

AÑO 2008 (miles de euros)

	A la vista	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	De 3 a 4 años	De 4 a 5 años	Más de 5 años
ACTIVO									
Crédito a la clientela		56.779	124.154	205.734	11.168	2.791	1.044	1.486	3.135
Bancos		2.349	2.430	2.000	-	-	-	-	-
Renta Fija		1.000	2.000	1.204	2.150	18	-	-	1.700
PASIVO									
Bancos		427	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	163.388	52.788	70.264	149.842	2.663	2.174	490	6	-
Valores negociables		600	558	395	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados		-	-	14.000	-	-	-	-	-
Otros pasivos		4.713	-	-	-	-	-	-	-
GAP	-163.388	1.600	57.762	44.701	10.665	635	554	1.480	4.835

Banco Etcheverría, S.A. - CIF A-15011885. R.M. Coruña, Tomo 111, Libro 15, Folio 213, Hoja 153. www.bancoetcheverria.es

AÑO 2007 (miles de euros)

	A la vista	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	De 3 a 4 años	De 4 a 5 años	Más de 5 años
ACTIVO									
Crédito a la clientela		59.153	107.460	157.300	20.800	8.604	826	717	1.685
Bancos		17.152	5.744	3.000	-	-	-	-	-
Renta Fija		-	-	518	994	-	18	-	1.250
PASIVO									
Bancos		275	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	156.744	69.748	70.233	123.459	2.395	137	2.226	570	-
Valores negociables		-	-	600	32	-	-	-	-
Pasivos subordinados		-	-	10.000	-	-	-	-	-
Otros pasivos		5.973	-	-	-	-	-	-	-
GAP	-156.744	309	42.971	26.759	19.367	8.467	-1.382	147	2.935

En ambos cuadros se ha incluido cada activo o pasivo financiero en la banda en que o bien vence, o bien reprecia su tipo de interés, tal como se indica en la norma sexagésima D3 de la circular 4/2004 de Banco de España.

Tomamos en cuenta con respecto a este punto, la recomendación de la CNMV sobre la inclusión de esta información en las futuras cuentas anuales.

Confiando en haber dado respuesta suficiente a su carta, quedamos a su disposición para cualquier otra aclaración que consideren necesaria.

Sin otro particular aprovechamos la ocasión para saludarles atentamente.

Fdo. Francisco Botas Ratera
Consejero Delegado.

Banco Etcheverría, S.A. - CIF A-15011885. R.M. Coruña, Tomo 111, Libro 15, Folio 213, Hoja 153. www.bancoetcheverria.es