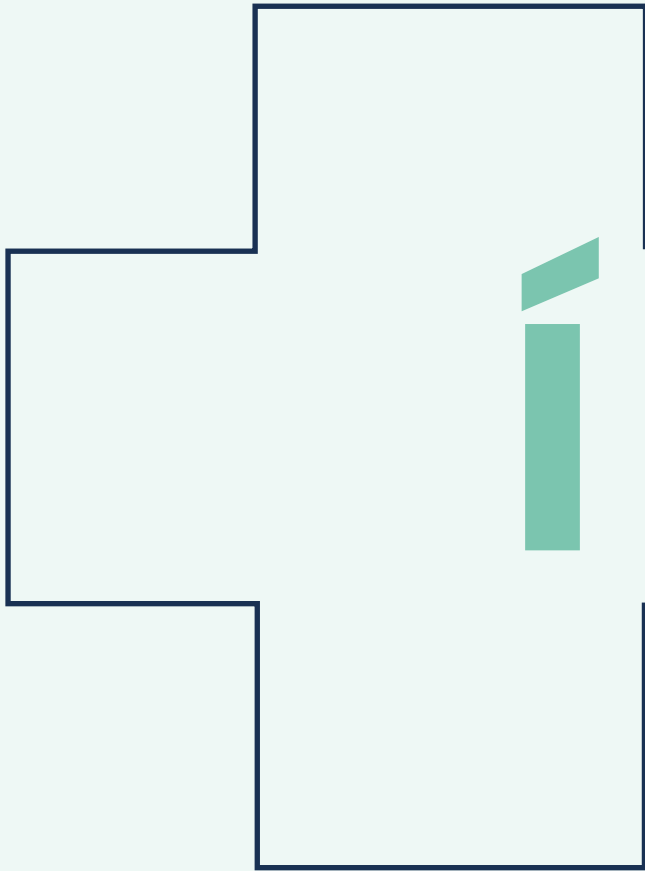




2020

Bancofar
HEALTH BANKING

MEMORIA ANUAL



Í

N

D

I

6

**CARTA
DEL PRESIDENTE**

10

**CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN**

26

**ESTADOS
FINANCIEROS
PÚBLICOS**

42

**DETALLES
ESTADÍSTICOS
DE LOS RRHH**

12

INFORME DE
GESTIÓN 2020

22

EVOLUCIÓN PRINCIPALES
EPÍGRAFES

C E

44

INFORME
DE AUDITORÍA
Y CERTIFICADO RSC

56

MEMORIA
CONSOLIDADA
(DISPONIBLE EN FORMATO DIGITAL)







**CARTA
DEL
PRESIDENTE**





Carta del presidente

Estimado accionista,

El año 2020 ha venido marcado por la aparición del Coronavirus COVID-19 en China y su rápida expansión a otros países. La Organización Mundial de la Salud calificó el brote vírico de pandemia el 11 de marzo de 2020. Esta situación ha afectado y sigue afectando adversamente al sistema social y económico mundial y nacional, que es donde opera el Banco.

Los datos macroeconómicos españoles en el ejercicio 2020 han sido preocupantes y, aunque se espera una recuperación en el presente 2021, todavía son muchas las incertidumbres que existen y que afectan directamente a sectores de actividad capitales en nuestra economía. La esperanza está puesta en una rápida vacunación.

En este entorno tan complicado, con muchos sectores de actividad sufriendo el impacto de la crisis sanitaria y su derivada económica, el sector farmacéutico ha mostrado una excepcional fortaleza y no solamente desde el punto de vista económico. Nuestra entidad, cuya actividad está íntimamente ligada a las oficinas

de farmacias, se siente especialmente orgullosa de la labor que están desempeñando en un momento tan decisivo como éste y tiene la firme voluntad de acompañarlas en este camino.

En este contexto, Bancofar ha centrado su atención en garantizar la continuidad operativa del negocio y monitorizar los impactos en el negocio y en los riesgos del Banco, así como los impactos en los resultados, el capital o la liquidez del Banco. Esta situación no ha provocado cambios sustanciales en el plan estratégico de la Entidad y del Grupo a medio y largo plazo.

El Banco ha logrado un beneficio después de impuestos inferior al del ejercicio anterior, interrumpiéndose la senda de crecimiento de los años precedentes. Este resultado se explica fundamentalmente por un incremento de los gastos de transformación con respecto al ejercicio anterior, derivados de los retos estratégicos a los que la entidad está haciendo frente, y a una menor aportación en la recuperación

de morosos si se compara con el excepcional comportamiento de años anteriores.

COVID-19 ha significado un deterioro significativo de la actividad económica en España, Europa y el resto del mundo. Si bien el año 2021 será el inicio de una recuperación, dadas las incertidumbres que continúan existiendo, es probable que sea un crecimiento todavía moderado.

Aunque las oficinas de farmacia, a las que el banco se encuentra estrechamente ligado, tienen actualmente unas perspectivas mejores que las de otros muchos agentes económicos, el impacto de la crisis sanitaria y económica es tan notable que el efecto negativo que ha tenido en los resultados del ejercicio 2020 puede continuar en el 2021.

Seguimos muy centrados en la labor institucional, uno de los pilares básicos de nuestra actividad, con acuerdos y colaboraciones estrechas con las cooperativas farmacéuticas, los principales COF y asociacio-

nes empresariales y prescriptores en la compraventa de farmacias

No quiero finalizar esta comunicación sin comentar que los resultados obtenidos en 2020 no habrían sido posibles sin el extraordinario trabajo de todas las personas que integran Bancofar. Su esfuerzo y dedicación desde que comenzó la pandemia ha permitido que sigamos generando resultados sólidos, estables y recurrentes.

Un fuerte abrazo.

Mateo Velasco
Presidente



A hand is holding a blister pack of capsules in a pharmacy setting. The background is blurred, showing shelves of medicine. The text 'CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN' is overlaid in green, with a large, faint outline of a cross behind it.

**CONSEJO
DE
ADMINISTRACIÓN**

PRESIDENTE

D. Mateo Velasco Arranz

VICEPRESIDENTE

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

CONSEJERO DELEGADO

D. Enrique Serra González

SECRETARIA NO CONSEJERA

Dña. Josefina Curra Munuera

VOCALES

D. Jesús María Aguilar Santamaría

D. Antonio José Alfonso Avello

BIDAFARMA CONSULTORÍA
DE SERVICIOS, S.A. representada por
D. Antonio Pérez Ostos

BIDAFARMA INFORMÁTICA, S.A. repre-
sentada por D. Fernando Sánchez García
D. Alfonso Costa Cuadrench

FARMACÉUTICA DEL MEDITERRÁNEO,
S.A. representada por D. Enrique Ayuso
Hernández

D. Francisco Gil Fernández

D. Mauricio Gómez Villarino

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

D. Baldomero Navalón Burgos

Dña. Margarita Pery Trénor

D. José Polimón López



**INFORME
DE GESTIÓN
2020**

1 Evolución de los negocios y situación del banco



El año 2020 ha venido marcado por la aparición del Coronavirus COVID-19 en China y su rápida expansión a otros países. La Organización Mundial de la Salud calificó el brote vírico de pandemia el 11 de marzo de 2020. Esta situación ha afectado y sigue afectando adversamente a la economía mundial y a la actividad, así como a las condiciones económicas de España, que es donde opera el Banco.

Los datos macroeconómicos españoles en el ejercicio 2020 han sido preocupantes y aunque se espera una recuperación en el presente 2021, todavía son muchas las incertidumbres que existen y que afectan directamente a sectores de actividad capitales en nuestra economía. La esperanza está puesta en una rápida vacunación.

En este entorno tan complicado, con muchos sectores de actividad sufriendo el impacto de la crisis sanitaria y su derivada económica, el sector farmacéutico ha mostrado una excepcional fortaleza y no solamente desde el punto de vista económico. Nuestra entidad, cuya actividad está íntimamente ligada a las oficinas de farmacias, se siente especialmente orgullosa de la labor que están desempeñando en un momento tan decisivo como este y tiene la firme voluntad de acompañarlas en este camino.

En este contexto, el Banco ha centrado su atención en garantizar la continuidad en la seguridad operativa del negocio como prioridad y monitorizar los impactos en el negocio y en los riesgos del Banco (como los impactos en los resultados, el capital o la liquidez). Sin embargo, esta situación no ha provocado cambios sustanciales en el plan estratégico de la Entidad y del Grupo a medio y largo plazo.

El Banco ha logrado un beneficio después de impuestos de 2.681 mil euros, interrumpiéndose la senda de crecimiento de los años precedentes. Este resultado se explica fundamentalmente por el incremento en los gastos de administración y un descenso en las recuperaciones, que habían sido un apoyo fundamental en los últimos años

A continuación, se exponen los datos más relevantes del ejercicio 2020.

Por el lado de los recursos de clientes, los depósitos de la clientela han mostrado una evolución muy positiva, mientras que los recursos de clientes fuera de balance gestionados por entidades del Grupo han registrado un leve descenso en un contexto de mercado de notable incertidumbre:

Evolución de los recursos	Miles de Euros			
	31/12/2019	31/12/2020	Variación	Variación %
Depósitos de la clientela	715.861	888.685	172.824	24,14%
Recursos de clientes fuera de balance	147.935	141.116	-6.819	-4,61%
Total recursos de clientes	863.796	1.029.801	166.005	19,22%

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

	2019		2020	
	Miles de Euros Saldo Medio	% Coste Medio	Miles de Euros Saldo Medio	% Coste Medio
Pasivo a la vista	564.464	0,27%	623.813	0,15%
Pasivo a plazo	173.626	0,43%	177.183	0,31%
Total depósito de la clientela	738.090	0,31%	800.995	0,18%

Puede observarse que, en la situación actual de tipos, continúa el descenso en el coste medio de las dos categorías de producto, el importante incremento en el saldo medio de los depósitos a la vista y el ligero repunte de los depósitos a plazo.

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

Evolución de la inversión	Miles de Euros			
	31/12/2019	31/12/2020	Variación	Variación %
Créditos a clientes, de los que:	1.374.932	1.526.405	151.473	11,02%
Deudores dudosos	63.604	55.090	-8.514	-13,39%
% Dudosos sobre total Inversión	4,63%	3,60%		
% Total Fondos sobre Dudosos	77%	84%		
Fondos de insolvencias (sin las provisiones para saldos fuera de balance)	48.748	46.124	-2.624	-5,38%
Para riesgos dudosos	36.010	32.208	-3.802	-10,56%
Para riesgos no dudosos	12.738	13.916	1.178	9,25%

En un año tan complicado como este, hay que destacar el sostenido avance de la inversión y el descenso de los dudosos hasta situarse en el 3,6% en diciembre de 2020.

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

	2019		2020	
	Miles de Euros Saldo Medio	% Rent. Media	Miles de Euros Saldo Medio	% Rent. Media
Préstamos Personales	57.735	2,38%	61.219	2,21%
Préstamos Hipotecarios	284.729	2,03%	337.535	1,89%
Hipoteca mobiliaria	769.427	2,16%	893.067	2,03%
Créditos	70.297	2,97%	70.022	2,71%
Leasing	113	4,08%	93	4,59%
Otros conceptos	2.386	17,40%	2.204	16,15%
Total inversión	1.184.686	2,21%	1.364.140	2,05%

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

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

Evolución de la cifra de negocio	Miles de Euros			
	31/12/2019	31/12/2020	Variación	Variación %
Negocio gestionado	2.238.728	2.556.206	317.478	14,18%

El incremento se apoya tanto en los recursos de clientes como en la inversión.

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

Evolución de la cuenta de resultados	Miles de Euros			Variación %
	31/12/2019	31/12/2020	Variación	
Margen de intereses	19.685	20.479	794	4,03%
Margen bruto	19.385	19.592	207	1,07%
Resultado antes de impuestos	5.084	3.385	-1.700	-33,44%
Resultado del ejercicio	3.657	2.681	-976	-26,69%

Destaca la mejora del margen de interés, pese al difícil escenario de tipos negativos y a los efectos adversos derivados de la pandemia.

El resultado del ejercicio se explica por un incremento de los gastos de transformación con respecto al ejercicio anterior, derivados de los retos estratégicos a los que la entidad está haciendo frente y a una menor aportación en la recuperación de morosos si se compara con el excepcional comportamiento de años anteriores.

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

Margen de clientes	%		Variación
	2019	2020	
Rentabilidad de la inversión en clientes	2,21%	2,05%	-0,16%
Coste de los recursos de clientes	0,31%	0,18%	-0,13%
Margen de clientes	1,90%	1,87%	-0,03%

El margen de clientes desciende levemente debido a la imposibilidad de trasladar por completo el recorte de la rentabilidad de la inversión al coste de los recursos de clientes. El objetivo en el ejercicio 2021 sería detener el descenso de la rentabilidad total de la cartera y seguir reduciendo el coste de los recursos de clientes.

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

Ratio de eficiencia	%		
	2019	2020	Variación
Gastos administración / Margen bruto	84,86%	92,09%	7,23%

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

Ratio de productividad	Miles de Euros			Variación %
	31/12/2019	31/12/2020	Variación	
Volumen de negocio / Nº de empleados	26.032	30.431	4.399	16,90%

2 Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio

Desde el 31 de diciembre de 2020, fecha de cierre del ejercicio, hasta el 25 de marzo de 2021, fecha de formulación de las Cuentas Anuales por parte del Consejo de Administración, no se ha producido ningún acontecimiento relevante que deba ser comunicado en el presente informe de gestión.

3 Evolución previsible del banco

La pandemia del COVID-19 ha significado un deterioro significativo de la actividad económica en España, Europa y el resto del mundo. Si bien el año 2021 será el inicio de una recuperación, dadas las incertidumbres que continúan existiendo, es probable que sea un crecimiento todavía moderado.

Aunque las oficinas de farmacia, al que el banco se encuentra estrechamente ligado, tienen actualmente unas perspectivas mejores que las de otros muchos agentes económicos, el impacto de la crisis sanitaria

y económica es tan notable que el efecto negativo que ha tenido en los resultados del ejercicio 2020 puede continuar en el 2021.

4 Actividades en materia de investigación y desarrollo

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

5 Adquisición de acciones propias

Durante el ejercicio 2020 el Banco no ha realizado operaciones con acciones propias.

6

Uso de instrumentos financieros por parte del banco



Durante el ejercicio 2020, se ha realizado una emisión de cédulas hipotecarias por un importe nominal de 150.000 miles de euros. A lo largo de la memoria se pueden encontrar diversas notas que hacen mención a este aspecto.

Adicionalmente, desde el ejercicio 2019 el Banco tiene un derivado de cobertura para su cartera de préstamos a tipo fijo, con el fin de cubrirse ante posibles subidas de tipos de interés.

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

7

Servicio de atención al cliente



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

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

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

a través del Servicio de Atención al Cliente de Banco Caminos, S.A.

ENTIDAD

Banco Caminos S.A.
Gestifonsa S.G.I.I.C., S.A.U.
Gespensión Caminos, S.A.U.
Bancofar, S.A.

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

A continuación, se presentan los principales datos relativos a reclamaciones de clientes relacionadas con la actividad del Banco durante los ejercicios 2020 y 2019:

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

Tipología de las reclamaciones admitidas a trámite	Nº reclamaciones	
	2020	2019
Préstamos y créditos hipotecarios	10	9
Varios	4	7

Número de reclamaciones

	2020	2019
N.º reclamaciones recibidas	14	32
N.º reclamaciones admitidas a trámite	2	16
N.º reclamaciones desestimadas	12	16
N.º reclamaciones resueltas desfavorablemente al cliente	7	14
N.º reclamaciones resueltas a favor del cliente	2	2

Órgano de resolución

	2020	2019
S.A.C del Grupo Banco Caminos, S.A.	14	13
Defensor del cliente del Grupo Banco Caminos, S.A.	-	3



**EVOLUCIÓN
PRINCIPALES
EPÍGRAFES**



Capital social

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social del Banco era de 75.231 miles de euros, representado por 12.517.592 acciones nominativas de 6,01 euros del valor nominal, totalmente suscritas y desembolsadas, todas con los mismos derechos económicos y políticos.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la composición del accionariado del Banco era la siguiente:

Titular	2020		2019	
	Valor Nominal (euros)	% de participación	Valor Nominal (euros)	% de participación
Banco Caminos, S.A.	62.441.400	82,99%	61.152.794	82,61%
Otros accionistas	12.789.328	17,01%	13.077.934	17,39%
	75.230.728	100%	75.230.728	100%

2 Inversión crediticia

El crédito a la clientela a 31 de diciembre de 2020 representa el 94,55% sobre el activo del balance, que asciende a 1.614.246 miles de euros.

El total de créditos y préstamos vivos a clientes es de 1.526.405 miles de euros, siendo en su mayoría con garantía hipotecaria mobiliaria.

Evolución del crédito a la clientela ^(*)	Miles de Euros	
	2020	2019
Préstamos y anticipos a la clientela	1.526.405	1.374.932

(*) Los datos que se reflejan son en bruto, sin ajustes de valoración.

En el ejercicio 2020, Bancofar ha concedido préstamos y créditos por un importe total de 403.511 miles de euros, distribuidos en 1.799 operaciones.

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

Préstamos concedidos en 2020	Importe concedido	Nº de operaciones
PRÉSTAMOS 2. Personales	20.510.319,33	524
PRÉSTAMOS 3. Gtía Hipotec.	74.144.327,29	371
PRÉSTAMOS 4. Gtía Dineraria	2.749.319,79	24
PRÉSTAMOS 5. Gtía Hipotec. Mobiliaria	238.867.058,60	279
PRÉSTAMOS 6. Gtía Fondo Comercio	2.422.468,09	7
TOTAL GENERAL	339.663.493,10	1.205

Créditos formalizados en 2020	Importe concedido	Nº de operaciones
Créditos concedidos	63.847.973,00	594
Gtía Personal	58.847.973,00	593
Gtía Pública	5.000.000,00	1

3 Avales formalizados en 2020



Durante el ejercicio 2020, Bancofar ha concedido 17 avales, por un importe de 494 mil euros.

Avales	Importe concedido	Nº de operaciones
Avales	493.806,64	17
TOTAL GENERAL	493.806,64	17





**ESTADOS
FINANCIEROS
PÚBLICOS 2020**

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Activo	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	90.197	80.931
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Derivados	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	508	507
Instrumentos de patrimonio	508	507
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	14	32
Instrumentos de patrimonio	14	32
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-
Activos financieros a coste amortizado	1.495.775	1.331.810
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	1.495.775	1.331.810
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	3.801	5.070
Clientela	1.491.974	1.326.740
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Activo	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
Derivados - contabilidad de coberturas	-	-
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	-	-
Dependientes	-	-
Negocios conjuntos	-	-
Asociadas	-	-
Activos tangibles	3.770	3.159
Inmovilizado material	3.597	2.986
De uso propio	3.597	2.986
Cedido en arrendamiento operativo	-	-
Inversiones inmobiliarias	173	173
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	-	-
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento</i>	-	-
Activos intangibles	2.741	784
Fondo de comercio	-	-
Otros activos intangibles	2.741	784
Activos por impuestos	18.904	19.868
Activos por impuestos corrientes	37	23
Activos por impuestos diferidos	18.867	19.845
Otros activos	496	7.971
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Existencias	-	-
Resto de los otros activos	496	7.971
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.841	1.865
TOTAL ACTIVO	1.614.246	1.446.927

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2020.

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Pasivo	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-
Derivados	-	-
Posiciones cortas	-	-
Depósitos	-	-
Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Depósitos	-	-
Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	1.502.893	1.335.945
Depósitos	1.313.235	1.317.345
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	424.350	601.224
Clientela	888.885	716.121
Valores representativos de deuda emitidos	150.000	-
Otros pasivos financieros	39.658	18.600
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	2.471	2.789
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	-

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Pasivo	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
Provisiones	942	3.550
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	171	192
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	-	-
Compromisos y garantías concedidos	90	89
Restantes provisiones	681	3.269
Pasivos por impuestos	691	1.427
Pasivos por impuestos corrientes	691	1.427
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Capital social reembolsable a la vista	-	-
Otros pasivos	5.134	2.188
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
TOTAL PASIVO	1.512.131	1.345.899

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2020.

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Patrimonio Neto	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
Fondos propios	102.115	101.028
Capital	75.231	75.231
Capital desembolsado	75.231	75.231
Capital no desembolsado exigido	-	-
<i>Pro memoria capital no exigido</i>	-	-
Prima de emisión	451	451
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	-	-
Componentes de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos	-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-
Otros elementos de patrimonio neto	-	-
Ganancias acumuladas	23.752	21.689
Reservas de revalorización	-	-
Otras reservas	-	-
(-) Acciones propias	-	-
Resultado del ejercicio	2.681	3.657
(-) Dividendos a cuenta	-	-

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Patrimonio Neto	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
Otro resultado global acumulado	-	-
Elementos que no se reclasifican en resultados	-	-
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para su venta	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	-	-
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
Conversión de divisas	-	-
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para su venta	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	102.115	101.028
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.614.246	1.446.927
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		
Compromisos de préstamos concedidos	248.435	209.735
Garantías financieras concedidas	2.483	2.403
Otros compromisos concedidos	-	-

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2020.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Cuenta de Pérdidas y Ganancias	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
Ingresos por intereses	29.814	27.661
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Activos financieros a coste amortizado	29.400	27.661
Restantes ingresos por intereses	414	-
(Gastos por intereses)	(9.335)	(7.976)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	-	-
A) MARGEN DE INTERESES	20.479	19.685
Ingresos por dividendos	2	12
Ingresos por comisiones	2.022	1.654
(Gastos por comisiones)	(2.522)	(1.941)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	25	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-
Restantes activos y pasivos financieros	25	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	-	-
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	1	7-
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	1	7
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-	-
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	-	-
Otros ingresos de explotación	557	831
(Otros gastos de explotación)	(972)	(863)
<i>De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Cuenta de Pérdidas y Ganancias	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
B) MARGEN BRUTO	19.592	19.385
(Gastos de administración)	(17.300)	(15.864)
(Gastos de personal)	(4.968)	(7.242)
(Otros gastos de administración)	(12.332)	(8.622)
(Amortización)	(742)	(586)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	1.299	(712)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación)	828	3.590
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	-	-
(Activos financieros a coste amortizado)	828	3.590
(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)	(186)	-
(Activos tangibles)	-	-
(Activos intangibles)	(186)	-
(Otros)	-	-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	-	-
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(107)	(729)
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	3.384	5.084
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	(703)	(1.427)
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	2.681	3.657
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	2.681	3.657

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2020.

Estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado de Ingresos y Gastos reconocidos	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
Resultado del ejercicio	2.681	3.657
Otro resultado global	-	-
Elementos que no se reclasificarán en resultados	-	-
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	-	-
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Conversión de divisas	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-

Estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado de Ingresos y Gastos reconocidos	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	-	-
Resultado global total del ejercicio	2.681	3.657

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2020.

Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

	Miles de Euros											
Fuentes de los cambios en el Patrimonio Neto	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado del ejercicio	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura [antes de la reexpresión] 2020	75.231	451	-	-	21.689	-	-	-	3.657	-	-	101.028
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 2020	75.231	451	-	-	21.689	-	-	-	3.657	-	-	101.028
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	2.681	-	-	2.681
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	2.063	-	-	-	(3.657)	-	-	(1.594)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.828)	-	-	(1.828)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	1.828	-	-	-	(1.828)	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	235	-	-	-	-	-	-	235
<i>De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 2019	75.231	451	-	-	23.752	-	-	-	2.681	-	-	102.115

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

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

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2020.

Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado de Flujos de Efectivo	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	13.584	4.378
Resultado del ejercicio	2.681	3.657
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(103)	3.613
Amortización	742	586
Otros ajustes	(845)	3.027
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	(159.580)	(183.381)
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(1)	(507)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	18	-
Activos financieros a coste amortizado	(167.072)	(175.894)
Otros activos de explotación	7.475	(6.980)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	169.895	181.916
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	166.949	182.946
Otros pasivos de explotación	2.946	(1.030)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	691	(1.427)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.490)	(1.156)
Pagos	(2.673)	(1.406)
Activos tangibles	(10)	(176)
Activos intangibles	(2.195)	(653)
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	(65)	(577)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	(403)	-

Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado de Flujos de Efectivo	Miles de Euros	
	2020	2019 ^(*)
Cobros	183	250
Activos tangibles	-	-
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	183	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	250
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1.828)	(1.797)
Pagos	(1.828)	(1.797)
Dividendos	(1.828)	(1.797)
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	9.266	1.425
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	80.931	79.506
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	90.197	80.931
<i>PRO MEMORIA: COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</i>		
<i>Efectivo</i>	<i>445</i>	<i>364</i>
<i>Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales</i>	<i>74.752</i>	<i>62.158</i>
<i>Otros depósitos a la vista</i>	<i>15.000</i>	<i>18.409</i>
<i>Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.2). Las Notas y los Anexos adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2020.




**DETALLES
ESTADÍSTICOS
DE LOS RRHH**



1 Detalles estadísticos de los RRHH



	2020				2019			
	N° al final del ejercicio			N° Medio	N° al final del ejercicio			N° Medio
	Hombres	Mujeres	Total		Hombres	Mujeres	Total	
Alta Dirección	-	-	-	-	-	-	-	-
Directivos y Técnicos	26	7	33	35	27	6	33	35
Otro personal administrativo y comercial	29	22	51	53	31	22	53	54
	55	29	84	88	58	28	86	89



**INFORME
DE AUDITORÍA
2020**

Informe de Auditoría



Informe de Auditoría de Bancofar, S.A.

Junto con las cuentas anuales e informe de
gestión de Bancofar, S.A. correspondientes al
ejercicio finalizado el 31.12.2020



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

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los Accionistas de Bancofar, S.A.

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bancofar, S.A. (en adelante, el Banco), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Banco a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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



2

Cuestiones clave de la auditoría

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

Deterioro de valor de préstamos y anticipos a la clientela Véanse notas 6.1 y 10.3 de las cuentas anuales	
Cuestión clave de la auditoría	Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría
<p>La cartera de préstamos y anticipos a la clientela del Banco presenta un saldo neto al 31 de diciembre de 2020 de 1.491.974 miles de euros, ascendiendo el importe de las provisiones por deterioro constituidas a dicha fecha a 49.124 miles de euros.</p> <p>El proceso de estimación del deterioro de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela por riesgo de crédito, tanto de forma individual como colectivamente, que se realiza de acuerdo con la Circular 4/2017 del Banco de España, es una estimación significativa y compleja. En el caso del análisis individualizado, estas provisiones sobre las carteras de préstamos y anticipos a la clientela deteriorados tienen en consideración las estimaciones de la evolución de los negocios de los deudores y del valor de mercado de las garantías existentes sobre las operaciones crediticias. En el caso del análisis colectivo, el Banco aplica las soluciones alternativas de la Circular 4/2017, y los principales aspectos que se toman en consideración son la identificación y clasificación de exposiciones crediticias en vigilancia especial o deterioradas, la segmentación de las carteras, y la utilización de hipótesis significativas como el valor realizable de las garantías asociadas a las operaciones crediticias.</p> <p>La pandemia del virus COVID-19 está afectando negativamente a la economía y actividades empresariales de las zonas donde opera el Banco. Con el objetivo de mitigar los impactos del COVID-19, el gobierno español ha activado iniciativas de ayuda a los sectores y clientes más afectados con medidas como la concesión de líneas de crédito con garantía del estado, el aplazamiento de pagos sin penalización (moratorias) o la flexibilización de líneas de financiación y liquidad. Todos estos aspectos han sido considerados por el Banco en la cuantificación del deterioro de los activos financieros, incrementando las incertidumbres asociadas a la estimación del mismo.</p> <p>La consideración de esta cuestión como clave en nuestra auditoría se basa tanto en la significatividad de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela para el Banco, y por tanto su correspondiente provisión, como en la relevancia del proceso de clasificación de los activos financieros a efectos de la estimación de su deterioro y la subjetividad y complejidad del cálculo de dicho deterioro, teniendo en consideración, adicionalmente, la situación generada por la pandemia del COVID-19.</p>	<p>Nuestro enfoque de auditoría en relación con la estimación del deterioro por riesgo de crédito de préstamos y anticipos a la clientela del Banco ha incluido tanto la evaluación de los controles relevantes vinculados a los procesos de estimación del deterioro como la realización de diferentes pruebas de detalle sobre dicha estimación.</p> <p>Nuestros procedimientos relativos al entorno de control se han centrado en la evaluación de los principales controles en las siguientes áreas clave: gobernanza, políticas contables, refinanciaciones y reestructuraciones, seguimiento de las operaciones vivas, proceso de estimación de provisiones y evaluación de la integridad, exactitud, calidad y actualización de los datos y del proceso de control y gestión establecido.</p> <p>Nuestras pruebas de detalle sobre la estimación del deterioro han sido, entre otras, las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Deterioro de operaciones individualmente significativas: hemos seleccionado una muestra de la población de riesgos significativos y hemos evaluado la adecuación de su clasificación en función del riesgo de crédito, así como la provisión registrada. Esta muestra ha incluido acreedores de los sectores económicos más afectados por el COVID-19 y/o que han obtenido ayudas gubernamentales derivadas de la pandemia. – En relación con las provisiones por deterioro estimadas colectivamente, hemos evaluado el enfoque metodológico empleado por el Banco, llevando a cabo una evaluación de la integridad de los saldos de entrada en el proceso, así como una validación del adecuado funcionamiento del motor de cálculo. En la ejecución de nuestros procedimientos de auditoría, hemos tenido en consideración los impactos del COVID-19 y de las ayudas gubernamentales en el cálculo del deterioro. <p>Finalmente, hemos evaluado si la información detallada en las notas de la memoria resulta adecuada, de conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable a el Banco.</p>



3

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

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores del Banco y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



4

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.



5

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores del Banco.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

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



6

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS**Informe adicional para la Comisión de Auditoría y Cumplimiento**

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Banco de fecha 19 de abril de 2021.

Periodo de contratación

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

KPMG Auditores, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. nº 50702



Salvador Quesada Torrejón
Inscrito en el R.O.A.C. nº 18.303
19 de abril de 2021



KPMG AUDITORES, S.L.

2021 Num. 012156797
2021 INFORMACIÓN: 16.06 EUR
Auditoría de cuentas de cuentas corrientes
a la memoria de auditoría de cuentas
regulada y reconocida

2
Certificado RSC



CERTIFICADO RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA



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

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

BANCOFAR, S.A.

> Calidad de Asociado

Es socio de pleno derecho de AUTOCONTROL y mantuvo su calidad de asociado durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, como así consta en la relación de asociados que publicamos en nuestra memoria anual de 2020.

> Cumplimiento de Códigos Deontológicos

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

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

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

> Somatimiento al Jurado de la Publicidad

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

Para que así conste, firmo el presente certificado, en Madrid, 2 de febrero de 2021.

José Domingo Gómez Castaño
Director General de AUTOCONTROL

CERTIFICADO RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA



INFORME DE ACTIVIDAD 2020

Este informe recoge las solicitudes, consultas y reclamaciones atendidas por AUTOCONTROL, durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, relativas a la publicidad de la que es responsable.

BANCOFAR, S.A.

ASESORAMIENTO PREVIO DE LA PUBLICIDAD

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

COPY ADVICE® SOLICITADO POR		RESULTADO DE LOS COPY ADVICE®	
La empresa	13	Positivos: No se aprecian inconvenientes al contenido del anuncio	7
Intermediarios	0	Con modificaciones: Se ha recomendado introducir cambios en el anuncio	6
Total Copy Advice®	13	Negativos: Se ha desaconsejado la difusión del anuncio	0

- Consultas deontológicas: Resolución de dudas u otras cuestiones generales de índole publicitaria. 2
- Web Advice®: Revisión de la corrección deontológica de los contenidos publicitarios de la página web sometida al análisis. 0

ASESORAMIENTO EN PROTECCIÓN DE DATOS Y PRIVACIDAD

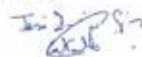
- Data Advice®: La entidad ha utilizado esta herramienta de consultoría para la adecuación de su actividad publicitaria al cumplimiento de la normativa de protección de datos. 0
- Cookie Advice®: Consultoría técnica y jurídica para el cumplimiento de la normativa de cookies sobre la página web sometida al análisis. 0
- Web Advice®: Revisión de las cláusulas de protección de datos de la página web, incluyendo la política de privacidad y otras cláusulas utilizadas en los formularios de recogida de datos. 0

TRAMITACIÓN DE RECLAMACIONES

- Resoluciones sobre Publicidad: Resolución de controversias y reclamaciones en materia publicitaria.

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

Para que así conste, firmo el presente certificado, en Madrid, 2 de febrero de 2021.



José Domingo Gómez Castallo
Director General de AUTOCONTROL

K2/Príncipe de Vergara 209
5ª planta, 28002 Madrid
T: +34 91 329 66 33
F: +34 90 402 50 80
a.automovil@autocontrol.es
www.autocontrol.es

DATOS RECLAMACIONES PUBLICIDAD RECIBIDAS POR DISCRIMINACIÓN DE GÉNERO



PARA APORTARLOS EN LA TRAMITACIÓN DE LA SOLICITUD DEL DISTINTIVO "IGUALDAD EN LA EMPRESA" OTORGADO POR EL MINISTERIO DE IGUALDAD

El distintivo «Igualdad en la Empresa» es otorgado por el Ministerio de Igualdad y se regula en el Real Decreto 850/2015, de 28 de septiembre - por el que se regula la concesión y utilización del distintivo «Igualdad en la Empresa», desarrollando el artículo 50 de la Ley Orgánica 3/2007, de 22 de marzo, para la igualdad efectiva de mujeres y hombres.

Con el fin de facilitar a la empresa, de cara a la tramitación de la solicitud de dicho Distintivo la aportación de información sobre el número de casos resueltos durante el último año por el Jurado de la Publicidad de AUTOCONTROL, iniciados por reclamaciones dirigidas contra una publicidad de la que es responsable la citada empresa por razón de discriminación de género hacemos constar:

BANCOFAR, S.A.

- 0** Casos resueltos durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 por el Jurado de la Publicidad de AUTOCONTROL iniciados por reclamaciones dirigidas contra una publicidad de la que es responsable la Empresa por razón de discriminación sexual.

Resultado de los casos:

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

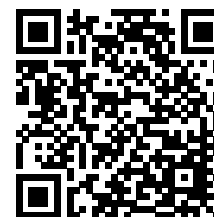
Para que así conste, firmo el presente certificado, en Madrid, 2 de febrero de 2021.

José Domingo Gómez Castallo
Director General de AUTOCONTROL



CUENTAS ANUALES 2020

CUENTAS CONSOLIDADAS
EN FORMATO DIGITAL AQUÍ:



www.bancofar.es/conocenos/informacion-corporativa

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

www.bancofar.es

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

Depósito Legal: XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
Impreso en España



C/ Almagro, 8 – 28010 Madrid

T: 901 10 10 15

BANCOFAR.ES