

III. OTRAS DISPOSICIONES

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD

11391 *Resolución de 8 de octubre de 2015, de la Secretaría de Estado de Comercio, por la que se publican las cuentas anuales del Fondo para la Internacionalización de la Empresa del ejercicio 2013 y el informe de auditoría.*

En aplicación de lo dispuesto en el apartado 3 del artículo 136 de la Ley 47/2003, de 26 de noviembre, General Presupuestaria, y lo establecido en el apartado segundo.7 de la Resolución de 12 de septiembre de 2013, de la Intervención General de la Administración del Estado, por la que se regula el procedimiento de obtención, formulación, aprobación y rendición de las cuentas anuales para los fondos carentes de personalidad jurídica a que se refiere el apartado 2 del artículo 2 de la Ley General Presupuestaria, se hace pública la información contenida en las cuentas anuales del Fondo para la Internacionalización de la Empresa (FIEM) correspondientes al ejercicio 2013, así como el correspondiente informe de auditoría, que figuran como anexo a esta resolución.

Las cuentas anuales completas y el informe de auditoría están disponibles en la página web de la Secretaría de Estado de Comercio (www.comercio.gob.es).

Madrid, 8 de octubre de 2015.—El Secretario de Estado de Comercio, P. D. (Orden ECC/3542/2011, de 27 de diciembre), el Director General de Comercio Internacional e Inversiones, Antonio Fernández-Martos Montero.

ANEXO
Cuentas anuales del Fondo para la Internacionalización de la Empresa
Año 2013
FONDO PARA LA INTERNACIONALIZACIÓN DE LA EMPRESA (FIEM)
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Saldos en Euros

ACTIVO	Notas Memoria	31/12/2013	31/12/2012 (**)	PASIVO	Notas Memoria	31/12/2013	31/12/2012 (**)
A) ACTIVO NO CORRIENTE		4.114.174.586,39	4.337.693.382,76	A) PATRIMONIO NETO		4.633.291.240,50	4.668.373.524,04
III. Deudores y otras cuentas a cobrar a largo plazo				I. Patrimonio aportado	5	5.209.189.770,02	5.139.737.895,02
1. Créditos y valores representativos de deuda				II. Patrimonio generado	5	(575.889.529,52)	(471.364.370,98)
1.1. Créditos ordinarios	4	3.989.121.204,26	4.194.145.876,56	1. Resultados de ejercicios anteriores		(472.776.489,76)	(424.710.852,50)
(1.2. Créditos ord. largo plazo. Intereses implícitos)		(17.506.469,35)	(12.662.936,07)	2. Resultados del ejercicio		(103.113.039,76)	(46.653.518,48) *
1.3. Créditos refinanciados		142.559.851,48	156.210.442,27				
B) ACTIVO CORRIENTE		818.216.490,91	667.294.133,82	B) PASIVO NO CORRIENTE		223.827.661,16	261.564.707,91
I. Deudores y otras cuentas a cobrar a corto plazo				I. Provisiones a largo plazo	9	223.827.661,16	261.564.707,91
1. Deudores por la actividad principal	4	499.485.302,58	427.592.733,45	1. Comprometidos Programas de Conversión Ctos.Ordinarios		210.426.768,27	239.123.356,79 *
1.1. Deudores por créditos ordinarios		342.658.150,84	340.458.664,99	3. Donaciones concedidas pendientes de desembolso		7.812.499,22	13.818.990,04
1.1.1. Créditos ordinarios corto plazo		788.143.135,70	786.453.147,82	4. Estudios		5.588.393,67	8.622.361,08 *
1.1.2. Amortizaciones vencidas no pagadas		242.040.923,39	238.911.143,21				
1.1.3. Intereses vencidos no pagados		247.812.994,14	250.193.522,06				
1.1.4. Comisiones vencidas no pagadas		81.163.897,16	84.517.426,92				
1.1.5. Demoras vendidas no pagadas		110.064,77	51.714,09				
1.1.6. Intereses devengados	4	207.059.517,02	201.843.075,02				
1.1.7. Comisiones devengadas	4	9.955.178,59	10.883.848,78				
1.2. Deudores por créditos refinanciados		560,63	52.417,74				
1.2.1. Créditos refinanciados corto plazo		40.412.764,99	33.857.957,29				
1.2.2. Amortizaciones refinanciadas vencidas no pagadas		13.304.600,88	7.957.123,63				
1.2.3. Intereses refinanciados vencidos no pagados		15.103.995,35	14.049.831,20				
1.2.4. Demoras refinanciadas vencidas no pagadas		3.441.625,00	3.344.491,01				
1.2.5. Intereses devengados		7.825.631,55	7.588.940,83				
(1.3. Deterioro de valor)	4	736.912,21	917.570,62				
(1.3.1. Deterioro de valor créditos ordinarios)		(485.897.749,85)	(479.852.440,12)				
1.3.1.1. Amortizaciones vencidas		(462.792.281,00)	(456.655.311,80)				
1.3.1.2. Intereses vencidos		(197.670.259,51)	(196.140.487,41)				
1.3.1.3. Comisiones vencidas		(71.510.528,31)	(73.012.699,82)				
1.3.1.4. Demoras		(41.099,41)	(42.563,32)				
(1.3.2. Deterioro de valor créditos refinanciados)		(193.570.393,77)	(187.459.561,25)				
1.3.2.1. Amortizaciones vencidas		(23.105.468,85)	(23.197.128,32)				
1.3.2.2. Intereses vencidos		(12.697.293,77)	(13.093.961,42)				
1.3.2.3. Demoras		(3.148.385,47)	(3.119.633,46)				
2. Otras cuentas a cobrar (aportaciones pendientes de desembolso)	4	156.827.151,74	87.134.068,46				
2.1. Otros deudores		250.208,28	-				
2.2. Aportaciones al pendientes de desembolso		156.576.943,46	87.134.068,46				
II. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		318.731.188,33	239.701.400,37				
1. Tesorería	4	318.731.188,33	239.701.400,37				
TOTAL ACTIVO		4.932.391.077,30	5.004.987.516,58	TOTAL PASIVO		4.932.391.077,30	5.004.987.516,58

(*) Importes modificados en la Reformulación de 2013.

(**) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2013.

**CUENTAS DEL RESULTADO ECONÓMICO PATRIMONIAL, CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

En Euros

	Notas Memoria	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012 (*)
2. Otros ingresos de gestión ordinaria		61.456.895,73	66.392.885,87
2.1. Intereses de créditos	4	45.506.182,58	50.475.864,27
2.2. Comisiones		1.474.712,53	658.809,21
2.3. Demoras de créditos		14.476.000,62	15.258.212,39
3. Excesos de provisiones		-	5.000.000,00
A) TOTAL INGRESOS DE GESTIÓN ORDINARIA (1+2+3)	4	61.456.895,73	71.392.885,87
4. Transferencias y subvenciones concedidas	7	(10.376.660,39)	(22.155.607,54)
4.3. Subvenciones		(5.523.886,03)	(12.582.203,17)
4.4. Estudios de viabilidad		(2.017.882,68)	(5.549.695,93)
4.5. Condonaciones		(2.834.891,68)	(4.023.708,44)
4.4.2. Programas de Conversión		(2.834.891,68)	(4.023.708,44)
5. Otros gastos de gestión ordinaria	5	(4.296.159,31)	(4.714.842,14)
5.1. Gastos de compensación costes ICO		(1.296.337,37)	(2.180.040,65)
5.3. Línea P4R (S.E.E., Expansión Exterior)		(2.999.803,50)	(2.534.801,49)
5.4. Exceso intereses y demoras ctos. ordinarios		(18,44)	-
B) TOTAL GASTOS DE GESTIÓN ORDINARIA (4+5)	4	(14.672.819,70)	(26.870.449,68)
I. Resultado (ahorro) de la gestión ordinaria (A+B)		46.784.076,03	44.522.436,19
6. Otras partidas no ordinarias		-	(450.531,41)
6.3. Gastos excepcionales		-	(450.531,41)
II. Resultado de las operaciones no financieras (I+6)		46.784.076,03	44.071.904,78
10. Diferencias de cambio	7	(143.851.806,06)	(68.387.918,33)
10.1. Diferencias positivas de cambio		10.045.436,12	7.033.600,41
10.1.1. D.C.del ejercicio		877.396,16	1.954.745,05
10.1.2. D.C.actualización deuda vencida		97.288,51	488.538,44
10.1.3. D.C.actualización deuda no vencida		9.070.751,36	4.510.501,50
10.1.4. D.C.créd. condonados		0,09	79.815,42
10.2. Diferencias negativas de cambio		(153.897.242,18)	(75.421.518,74)
10.2.1. D.C.del ejercicio		(1.785.115,10)	(1.225.707,12)
10.2.2. D.C.actualización deuda vencida		(22.313.392,60)	(5.280.572,96)
10.2.3. D.C.actualización deuda no vencida		(129.798.734,49)	(68.846.989,57)
10.2.4. D.C.créd ord condonados		0,01	(68.249,09)
11. Deterioro de valor	4	(6.045.309,73)	(17.648.720,89)
11.2. Otros		(6.045.309,73)	(17.648.720,89)
11.2.1. Créditos ordinarios		(6.136.969,20)	(21.271.125,84)
11.2.2. Créditos refinanciados	4	91.659,47	3.622.404,95
III. Resultado de las operaciones financieras (7+8+9+10+11)		(149.897.115,79)	(86.036.639,22)
IV. Resultado (ahorro) neto del ejercicio (II+III)		(103.113.039,76)	(41.964.734,44)
Ajuste de la cuenta del Resultado del Ejercicio		-	(4.688.784,04)
Resultado del Ejercicio Ajustado		(103.113.039,76)	(46.653.518,48)

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta del resultado económico Patrimonial al 31 de diciembre de 2013.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
En euros

1. Estado total de cambios en el Patrimonio Neto

	Notas en memoria	I. Patrimonio aportado	II. Patrimonio generado	TOTAL
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO 2011	5	5.052.603.826,56	(420.057.102,32)	4.632.546.724,24
AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES	5	-	(4.653.750,18)	(4.653.750,18)
PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO 2012	5	5.052.603.826,56	(424.710.852,50)	4.627.892.974,06
VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO 2012		87.134.068,46	(41.964.734,44)	45.169.334,02
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio		-	(41.964.734,44)	(41.964.734,44)
2. Operaciones de la entidad en la que se integra el fondo		87.134.068,46	-	87.134.068,46
3. Otras variaciones del patrimonio neto		-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO 2012		5.139.737.895,02	(466.675.586,94)	4.673.062.308,08
AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIOS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES		-	(4.688.784,04)	(4.688.784,04)
PATRIMONIO NETO INICIAL AJUSTADO DEL EJERCICIO 2013	5	5.139.737.895,02	(471.364.370,98)	4.668.373.524,04
VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO EJERCICIO 2013		69.442.875,00	(104.525.158,54)	(35.082.283,54)
1. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio		-	(103.113.039,76)	(103.113.039,76)
2. Operaciones de la entidad en la que se integra el fondo		69.442.875,00	-	69.442.875,00
3. Otras variaciones del patrimonio neto	2 y 5	-	(1.412.118,78)	(1.412.118,78)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO 2013		5.209.180.770,02	(575.889.529,52)	4.633.291.240,50

2. Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

	Notas en Memoria	2013	2012
I. Resultado Económico Patrimonial			
II. Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto		(103.113.039,76)	(46.653.518,48)
IV. Ingresos y gastos reconocidos (I+II+III)		(103.113.039,76)	(46.653.518,48)

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO al 31 de diciembre de 2013.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

En Euros

	Notas en memoria	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012 (*)
I. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE GESTIÓN			
COBROS			
-Ingresos por Créditos		262.507.280,21	254.536.388,09
-Ingresos por Devolución pagos Prima Cesce		262.507.280,21	254.536.388,09
PAGOS			
-Pagos por Créditos		(165.270.313,90)	(125.377.363,44)
-Pagos por Donaciones Bilaterales		(11.294.553,56)	(20.425.566,95)
-Pagos por costes ICO		(2.180.040,65)	(403.194,85)
-Pagos por Encomienda Medio Propio		(2.498.127,66)	(3.407.093,00)
-Pagos por ICEX Medio Propio		(1.080.774,21)	(152.507,94)
-Pagos por devolución Programas de Conversión		(1.153.682,27)	(5.868.439,90)
Flujos netos de efectivo por actividades de gestión		79.029.787,96	98.902.222,01
III. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Aumentos en el patrimonio:			
- Aportaciones patrimoniales		-	100.000.000,00
- Otros		-	-
Pagos por reembolso de pasivos financieros			
- Pagos por reembolso de pasivos financieros		-	-
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación		-	100.000.000,00
V. INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y ACT. LIQUIDOS EQUIV.		79.029.787,96	198.902.222,01
EFECTIVO Y ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO		239.701.400,37	40.799.178,36
EFECTIVO Y ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO		318.731.188,33	239.701.400,37

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2013.

FONDO PARA LA INTERNACIONALIZACIÓN DE LA EMPRESA
Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013

MEMORIA

ÍNDICE de la MEMORIA

- 1.- ORGANIZACIÓN Y ACTIVIDAD
- 2.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES
- 3.- NORMAS DE VALORACIÓN
- 4.- ACTIVOS FINANCIEROS
- 5.- PASIVOS FINANCIEROS
- 6.- COBERTURAS CONTABLES
- 7.- MONEDA EXTRANJERA
- 8.- TRANSFERENCIAS, SUBVENCIONES Y OTROS INGRESOS Y GASTOS
- 9.- PROVISIONES Y CONTINGENCIAS
- 10.- INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA
- 11.- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE
- 12.- INFORMACIÓN NO RECOGIDA EN EL BALANCE

ANEXOS

- ANEXO I** *LIQUIDACIÓN DEL PRESUPUESTO FIEM 2013.*

1.- ORGANIZACIÓN Y ACTIVIDAD

El Fondo para la Internacionalización de la empresa (FIEM) se creó mediante la Ley 11/2010, de 28 de junio, de reforma del sistema de apoyo financiero a la internacionalización de la empresa española, y entró en vigor al día siguiente de su publicación en el BOE. El FIEM se crea como instrumento para la financiación de apoyo oficial a la internacionalización de la empresa española, gestionado por el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, a través de la Secretaría de Estado de Comercio.

El objeto del FIEM es promover las operaciones de exportación de las empresas españolas, así como las de inversión española directa en el exterior. El desarrollo de la Ley 11/2010 se realizó a través del Real Decreto 1797/2010 de 30 de diciembre, por el que se aprueba el Reglamento del Fondo para la Internacionalización de la Empresa.

Según la Ley de creación, a partir de su entrada en vigor, los activos y pasivos del Fondo de Ayuda al Desarrollo (FAD), así como los correspondientes derechos y obligaciones, debían ser transferidos al Balance del FIEM, con excepción de los activos y pasivos que sean atribuibles a operaciones aprobadas con cargo al FAD a iniciativa del Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación desde el 1 de enero de 2006 y del Ministerio de Economía y Hacienda, cuyos activos y pasivos debían permanecer en el FAD, hasta la liquidación del Fondo.

Por este motivo, con fecha 29 de Junio de 2010, se procedió a realizar el cierre contable del Fondo de Ayuda al Desarrollo y a efectuar la transferencia de activos y pasivos del FAD Internacionalización al nuevo Fondo FIEM, tal y como se establece en la citada Ley.

Con el fin de realizar esta transferencia de activos y pasivos, el ICO con fecha 22 de septiembre de 2010 remitió al Ministerio de Industria, Turismo y Comercio el detalle de las operaciones que le correspondían, no siendo objeto de comentario en contra.

Al Comité del Fondo para la Internacionalización de la Empresa le corresponde examinar y, en su caso, elevar para su aprobación por el Secretario/a de Estado de Comercio aquellas propuestas que se le presenten con cargo al FIEM. El Comité valora aquellos créditos de carácter concesional y donaciones, y los eleva al Consejo de Ministros para su aprobación. El Comité del Fondo también valora estudiar las operaciones de renegociación y condonación de los activos del FIEM, incluyendo el canje de deuda por inversiones públicas y privadas, que a propuesta del Ministerio de Economía y Hacienda son elevadas al Consejo de Ministros.

El Instituto de Crédito Oficial formaliza, en nombre y representación del Gobierno español y por cuenta del Estado, los correspondientes convenios de crédito, préstamo o donación.

Igualmente presta los servicios de instrumentación técnica, contabilidad, caja, agente pagador, control y, en general, todos los de carácter financiero relativos a las operaciones autorizadas con cargo al FIEM.

La Ley 11/2010 mencionada anteriormente, dispone que el Fondo se nutrirá de las dotaciones presupuestarias que se consignen en las Leyes de Presupuestos Generales del Estado, a través del presupuesto del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, a las que se añadirán los recursos procedentes de las devoluciones o cesiones onerosas de los préstamos y créditos concedidos en el propio Fondo y aquellos otros flujos económicos procedentes de los intereses y comisiones devengados y cobrados por la realización de dichos activos financieros. La dotación establecida por las Leyes de Presupuestos será desembolsada y transferida al Instituto de Crédito Oficial según las necesidades del Fondo.

Las Leyes de Presupuestos Generales del Estado determinan, además de las dotaciones anuales del Fondo, el importe máximo de las operaciones de carácter no reembolsable. Los recursos del Fondo comprometidos y desembolsados en cada ejercicio con cargo al FIEM no podrán ser considerados en ningún caso como Ayuda Oficial al Desarrollo. La dotación presupuestaria disponible para el Fondo, según la Ley 17/2012, de 27 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2013 (BOE #312 de 28 de diciembre de 2012) - Título V; capítulo III; artículo 60 fue de 199.480.000 euros y el límite máximo de aprobaciones presupuestarias fue 500.000.000 euros. Asimismo la citada ley establece que no se podrán autorizar operaciones no reembolsables, quedando expresamente excluidas de esta limitación las operaciones necesarias para hacer frente a los gastos derivados de la gestión del fondo.

Asimismo, al tratarse de un Fondo sin personalidad jurídica, el Régimen Presupuestario, económico-financiero, contable y de control del FIEM se regirá de acuerdo con lo establecido en la Ley 47/2003 de 26 de noviembre, General Presupuestaria, que en su artículo 125.1.K) nombra a la IGAE como el centro directivo competente para aprobar las normas contables de estos Fondos.

Por último mencionar que actualmente la Secretaría de Estado de Comercio depende del Ministerio de Economía y Competitividad.

2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Marco normativo de información financiera aplicable al Fondo

El marco normativo de información financiera aplicable al Fondo es el establecido en:

- I. Resolución de 1 de julio de 2011, de la Intervención General de la Administración del Estado, por la que se aprueban las normas contables relativas a los Fondos carentes de personalidad jurídica a que se refiere el apartado 2 del artículo 2 de la Ley General Presupuestaria y al registro de las operaciones de tales Fondos en las entidades aportantes del sector público administrativo.
- II. Ley 47/2003 de 26 de noviembre, General Presupuestaria.

- III. Resolución de 28 de mayo de 2012, de la Intervención General de la Administración del Estado, por la que se determina el contenido mínimo de la información a publicar en el «Boletín Oficial del Estado» por las Entidades a las que les sea de aplicación la Instrucción de Contabilidad para la Administración Institucional del Estado.
- IV. Informe de fecha 25 de mayo de 2012, emitido por la Intervención General de la Administración del Estado, que da respuesta a diversas cuestiones contables planteadas por el Instituto de Crédito Oficial relativas a la aplicación a los Fondos “FIEM” Y “FONPRODE”, de la resolución de 1 de julio de 2011, de la Intervención General y Administración del Estado.

b) Imagen fiel

Las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2013 adjuntas, han sido formuladas por el Instituto de Crédito Oficial, a partir de los registros contables del Fondo a 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (ver apartado “a” anterior), de forma que reflejan la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y del resultado económico patrimonial, de sus flujos de efectivo y de la liquidación del presupuesto del Fondo, que se ha producido durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha.

i. Principios contables y normas de valoración aplicados

Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los principios y criterios contables públicos, establecidos en el marco normativo contable aplicable al Fondo tal y como figura en el apartado 3 “Normas de reconocimiento y valoración”.

ii. Principios contables y normas de valoración no aplicados

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

c) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación contable vigente que resulta de aplicación al Fondo, el Instituto de Crédito Oficial, presenta, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2013, las cifras referidas al ejercicio 2012. Durante el ejercicio 2013 se han detectado unos errores imputables al ejercicio 2012 que han supuesto la reexpresión de algunos importes de dicho ejercicio. Ello ha supuesto la modificación de los siguientes epígrafes: resultado del ejercicio 2012 por importe de 4.688.784,04 euros, provisión para estudios por importe de 4.233.135,46 euros y acreedores por servicios exteriores Sociedad Estatal España, Expansión Exterior por importe de 455.648,58 euros.

Las correcciones en dichos conceptos se han debido, a la dotación de provisiones de gasto no realizadas en el ejercicio 2012.

*i. **Cambios en estimaciones contables***

Durante el ejercicio 2013, no se han producido cambios de estimaciones contables respecto a las aplicadas en el ejercicio 2012.

*ii. **Cambios de criterios contables y corrección de errores***

Se ha puesto de manifiesto una corrección de errores, cuyo efecto ha corregido el patrimonio neto inicial del ejercicio 2013 por importe de 4.688.787,04 euros. El detalle de las regularizaciones realizadas en 2013 figuran en la línea "Ajustes por cambio de criterios contables y correcciones de errores" del Estado de cambios en el patrimonio neto adjunto.

El resultado de ejercicios anteriores se ha incrementado en 4.688.787,04 euros debido a:

- a) Durante el ejercicio 2013 se había llevado a gasto importes que estaban provisionados en ejercicios anteriores, el importe total de dicha corrección asciende a 4.233.135,46 euros.
- b) Se habían registrado facturas de Sociedad Estatal España, Expansión Exterior, cuyo período de devengo correspondía al ejercicio 2012 por importe de 455.648,58 euros.

3.- NORMAS DE RECONOCIMIENTO Y VALORACIÓN

- **Principio de Gestión Continuada:** Se considera que la gestión del Fondo tiene una duración ilimitada. En consecuencia, la aplicación de los principios contables no irá encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su enajenación global o parcial ni el importe resultante en caso de liquidación.
- **Principio del Devengo:** La imputación de ingresos y gastos se realiza en función de la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.
- **Principio de Uniformidad:** Adoptado un criterio en la aplicación de los principios contables dentro de las alternativas que, en su caso, éstos permitan, deberá mantenerse en el tiempo y aplicarse a todos los elementos patrimoniales que tengan las mismas características en tanto no se alteren los supuestos que motivaron la elección de dicho criterio.
- **Principio de Prudencia:** Se deberá mantener cierto grado de precaución en los juicios de los que se derivan estimaciones bajo condiciones de incertidumbre, de tal manera que los activos o los ingresos no se sobrevaloren, y que las obligaciones o gastos no se infravaloren. Pero, además, el ejercicio de la prudencia no debe suponer la minusvaloración de activos o ingresos ni la sobrevaloración de obligaciones o gastos, realizados de forma intencionada, ya que ello privaría de neutralidad a la información, suponiendo menoscabo a su fiabilidad.

- **Principio de No Compensación:** En ningún caso se compensan las partidas de activo y de pasivo del balance, ni las de gastos e ingresos que integran la cuenta de pérdidas y ganancias. Todos los elementos integrantes de las mismas se valoran separadamente.
- **Principio de Importancia Relativa:** Podrá admitirse la no aplicación estricta de alguno de los principios contables siempre y cuando la importancia relativa en términos cuantitativos o cualitativos de la variación que tal hecho produzca sea escasamente significativa y, en consecuencia, no altere la imagen fiel de las cuentas anuales.

Adicionalmente para la elaboración de los Estados Financieros del FIEM, se han aplicado los siguientes criterios de reconocimiento y valoración:

Instrumentos Financieros – Activos financieros

Clasificación

Los activos financieros mantenidos por el Fondo se clasifican a efectos de su valoración en las siguientes categorías.

Créditos y partidas a cobrar: Créditos por operaciones derivadas de la actividad habitual y otros activos financieros, que no siendo instrumentos de patrimonio ni negociándose en un mercado activo, generan flujos de efectivo de importe determinado o determinable y respecto de los que se espera recuperar todo el desembolso realizado por el Fondo, excluidas las razones imputables al deterioro crediticio. También se podrán contabilizar dentro de este apartado la adquisición de instrumentos de deuda con el acuerdo de posterior venta a un precio fijo o al precio inicial más la rentabilidad normal del prestamista.

Valoración Inicial

Los Créditos y partidas a cobrar, se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Sin embargo los costes de transacción se podrán imputar a resultados del ejercicio en el que se reconoce el activo cuando tengan poca importancia relativa. No obstante a lo anterior, los créditos y partidas a cobrar con vencimiento a corto plazo que no tengan un tipo de interés contractual, se valorarán por su valor nominal.

Las partidas a cobrar con vencimiento a largo plazo que no tengan un tipo de interés contractual y los préstamos concedidos a largo plazo con intereses subvencionados, se valorarán por su valor razonable que será igual al valor actual de los flujos de efectivo a cobrar, aplicando la tasa de interés de la Deuda del Estado vigente en cada plazo.

No obstante, respecto al índice de referencia a adoptar para evaluar si un activo financiero a largo plazo no se considera subvencionado, se ha determinado que dicho índice sea el tipo de interés de mercado secundario de bonos correspondiente con la vida media de la operación de financiación, que aparece en la página web del Banco de España. No obstante, en el caso de no existir cotización en el mercado secundario, se adoptará la cotización que exista en mercado primario de bonos.

No obstante las partidas a cobrar a largo plazo se podrán valorar por el nominal y los préstamos concedidos a largo plazo con intereses subvencionados se podrán valorar por el importe entregado, cuando el efecto de la no actualización, globalmente considerado, sea poco significativo en las cuentas anuales del Fondo.

Cuando el activo financiero, con intereses subvencionados, se valore por su valor actual, la diferencia entre dicho valor y el valor nominal o el importe entregado, según el caso, se imputará como subvención concedida en la cuenta del resultado económico patrimonial del ejercicio en el que se reconoce el activo financiero.

Valoración posterior

Los activos financieros, se registran a su coste amortizado, correspondiendo al importe por el que fue valorado inicialmente un activo financiero, menos los reembolsos de principal efectuadas, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta del resultado económico patrimonial, mediante la utilización del método de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para el caso de los activos financieros, menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida mediante la cuenta correctora de su valor.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor contable de un activo o un pasivo financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida del mismo, a partir de sus condiciones contractuales y sin considerar las pérdidas por riesgo de crédito futuras; en su cálculo se incluirán las comisiones financieras que se carguen por adelantado en la concesión de financiación.

No obstante, las partidas a cobrar que, sin tipo de interés contractual, se hayan valorado inicialmente por su valor nominal, y los préstamos concedidos con intereses subvencionados que se hayan valorado inicialmente por el importe entregado, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Deterioro

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias, siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un crédito o de un grupo de créditos con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más sucesos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, como puede ser la insolvencia del deudor.

Los administradores, consideran que existe un deterioro de valor, para aquellos importes que se encuentren impagados durante un período mayor o igual a 12 meses.

Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en el resultado del ejercicio. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor contable que tendría el crédito en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

Dada la casuística especial del Fondo, existen operaciones de condonación de deuda, que producen un deterioro en el valor del activo, cuya descripción y tratamiento contable se describen a continuación:

- A) Condonaciones de deudas de terceros vinculadas a un programa de conversión de deuda o sujetas a condiciones establecidas en el propio Acuerdo de Consejo de Ministros. Para este tipo de condonaciones, se dota una provisión para riesgos y gastos por los importes afectados por un programa de conversión de deuda en el momento en que se aprueba el programa de conversión por Consejo de Ministros. Posteriormente en el momento en el que se cumplan las condiciones para la condonación, se da de baja la provisión correspondiente contra los activos condonados. No obstante, los importes incluidos en los programas que no han cumplido con los criterios establecidos en el programa de conversión, durante el ejercicio, se mantienen provisionados en la cuenta "Provisiones para riesgos y gastos", permaneciendo en el activo del balance y solamente se darán de baja en el ejercicio en que se cumplan dichos requisitos, compensándose contra la mencionada cuenta de provisiones.
- B) Condonaciones por venta de deuda, son contabilizadas en la fecha en que se realiza la venta, dando de baja el importe del activo, contra una cuenta de resultados.
- C) Condonaciones de deuda no sujetas a condiciones, se registran como pérdidas la totalidad de los importes condonados en el ejercicio en el que se aprueba por Consejo de Ministros.

Baja de balance

El Fondo dará de baja un activo financiero o una parte del mismo sólo cuando hayan expirado o se hayan transmitido los derechos sobre los flujos de efectivo que el activo genera, siempre que, en este último caso, se hayan transferido de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. El Fondo evaluará en qué medida retiene o transmite los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, comparando su exposición, antes y después de la transmisión a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transmitido.

Cuando el activo financiero se dé de baja en las cuentas, la diferencia entre la contraprestación recibida, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor contable del activo financiero, o de la parte del mismo que se haya transmitido, más cualquier importe acumulado reconocido directamente en el patrimonio neto, se imputará a resultados del ejercicio en que tenga lugar la baja en cuentas.

Instrumentos Financieros – Pasivos financieros

Clasificación

Los pasivos financieros mantenidos por el Fondo se clasifican a efectos de su valoración en la categoría de "Pasivos financieros al coste amortizado", que recoge los débitos y partidas a pagar por operaciones derivadas de la actividad habitual del Fondo.

Valoración Inicial

los pasivos financieros al coste amortizado se valorarán inicialmente por su valor razonable, que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustado con los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión. No obstante, los costes de transacción se podrán imputar al resultado del ejercicio en el que se reconoce el pasivo cuando tengan poca importancia relativa.

Las partidas a pagar con vencimiento a corto plazo que no tengan un tipo de interés contractual se valorarán por su valor nominal.

Las partidas a pagar con vencimiento a largo plazo que no tengan un tipo de interés contractual y los préstamos recibidos a largo plazo con intereses subvencionados se valorarán por su valor razonable que será igual al valor actual de los flujos de efectivo a pagar, aplicando la tasa de interés a la que el Fondo deba liquidar los intereses por aplazamiento o demora en el pago.

No obstante, las partidas a pagar a largo plazo sin tipo de interés contractual se podrán valorar por el nominal y los préstamos recibidos a largo plazo con intereses subvencionados se podrán valorar por el importe recibido, cuando el efecto de la no actualización, globalmente considerado, sea poco significativo en las cuentas anuales del Fondo.

Cuando el pasivo financiero con intereses subvencionados se valore por su valor actual, la diferencia entre dicho valor y el valor nominal o el importe recibido, según el caso, se reconocerá como una subvención recibida y se imputará a resultados de acuerdo con los criterios establecidos en la norma de reconocimiento y valoración "Transferencias y subvenciones", del plan contable que resulta de aplicación al Fondo.

Valoración posterior

Los pasivos financieros al coste amortizado se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán como resultados del ejercicio utilizando el método del tipo de interés efectivo (ver definición en el apartado anterior de activos financieros).

No obstante, las partidas a pagar sin tipo de interés contractual que se hayan valorado inicialmente por su valor nominal y los préstamos recibidos con intereses subvencionados que se hayan valorado inicialmente por el importe recibido continuarán valorándose por dichos importes.

En los pasivos financieros a interés variable, las variaciones entre los intereses explícitos liquidados y los inicialmente previstos no alterarán la distribución de los intereses implícitos inicialmente calculados. Dichas variaciones se imputarán como mayor o menor importe de los correspondientes intereses explícitos.

En el caso de modificación de las fechas previstas de amortización se recalculará el tipo de interés efectivo, que será aquél que iguale, en la fecha de modificación, el valor actual de los nuevos flujos de efectivo con el coste amortizado del pasivo en ese momento. El tipo de interés efectivo recalculado se utilizará para determinar el coste amortizado del pasivo financiero en el periodo restante de vida del mismo.

Baja Pasivo financiero

El Fondo dará de baja un pasivo financiero cuando se haya extinguido, esto es, cuando la obligación que dio origen a dicho pasivo se haya cumplido o cancelado. La diferencia entre el valor contable del

pasivo financiero, o de la parte del mismo, que se haya cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación entregada a dicho tercero, en la que se incluirá cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en el resultado del ejercicio en que tenga lugar.

Disposición transitoria valoración activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros que resultan de aplicación al Fondo, se valorarán por su valor contable al cierre del último ejercicio (31 de diciembre de 2010), en el que se aplique el Plan General de Contabilidad Pública anterior. Asimismo para el cálculo del tipo de interés efectivo se tomará como fecha inicial de referencia la fecha de apertura del primer ejercicio de aplicación del Plan General de Contabilidad, esto es 1 de enero de 2011.

Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional con la que opera el Fondo es el euro, no obstante existe un porcentaje elevado de operaciones formalizadas en el Fondo que han sido desembolsadas en moneda extranjera. Los gastos e ingresos se contabilizan por el valor real de la transacción. Los activos denominados en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio del mercado de divisas a la fecha de cierre, tomando para ello las cotizaciones publicadas por el Banco de España a tal efecto. Las diferencias de cambio generadas son de la siguiente naturaleza:

- Diferencias de cambio del ejercicio: recoge la diferencia de cambio surgida entre la valoración de un activo vencido (a la fecha del vencimiento) y el importe ingresado (contravalor recibido el día del cobro).
- Diferencias de cambio por actualización de deuda no vencida: en esta partida se contabilizan las diferencias de cambio generadas por la actualización, al cierre del ejercicio, de los saldos en divisas de los activos no vencidos.
- Diferencias de cambio por actualización de deuda vencida: recoge las diferencias de cambio por la actualización al cierre, de los saldos en divisas de los activos vencidos.

Todas estas diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se consideran resultados del ejercicio.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Ingresos

El Fondo reconoce ingresos en la cuenta del resultado económico patrimonial o en el estado de cambios en el patrimonio neto, como consecuencia de un incremento de los recursos económicos o del potencial de servicio del Fondo, ya sea mediante un incremento de activos, o una disminución de los pasivos, y siempre que su cuantía pueda determinarse con fiabilidad. Por lo tanto conlleva el reconocimiento simultáneo de un activo, o de un incremento de un activo, o la desaparición o disminución de un pasivo. Los ingresos reconocidos por el Fondo se generan, principalmente, por el devengo de intereses que generan los préstamos mantenidos en su activo, calculados conforme a la aplicación del tipo de interés efectivo.

Gastos

El Fondo reconoce un gasto en la cuenta del resultado económico patrimonial o en el estado de cambios en el patrimonio neto, cuando se produce una disminución de recursos económicos o del potencial de servicio del Fondo, ya sea mediante un decremento en los activos, o un aumento en los pasivos, y siempre que pueda valorarse o estimarse su cuantía con fiabilidad. El reconocimiento de un gasto implica, por tanto, el simultáneo reconocimiento de un pasivo, o de un incremento en éste, o la desaparición o disminución de un activo. Sensu contrario, el reconocimiento de una obligación sin reconocer simultáneamente un activo relacionado con la misma, implica la existencia de un gasto, que debe ser reflejado contablemente.

Atendiendo a la casuística particular del Fondo, en términos generales, se consideran gastos del ejercicio todas las contribuciones a Organismos Multilaterales, aprobadas por Consejo de Ministros a cierre del ejercicio, tanto si han sido desembolsadas como si están pendientes de desembolso. Estas últimas figuran registradas en el epígrafe “deudores a corto plazo” del Balance adjunto. No obstante, dependiendo de los términos de la aprobación del Consejo de Ministros, se distinguen dos supuestos:

- a. Si el importe de la contribución queda determinado en el Acuerdo de una forma cierta e incondicional, se reconocerá en el momento de su aprobación dicha obligación en una cuenta acreedora, por el importe total de la misma, con independencia del horizonte temporal durante el cual se haya de realizar el pago o los pagos previstos.
- b. Si los compromisos de pago previstos en el Acuerdo se encuentran sometidos a alguna condición cuyo cumplimiento constituye un requisito previo para el reconocimiento de una obligación cierta de pago, en el momento de la aprobación del Acuerdo, dicha obligación no podrá reconocerse. Sin embargo, en dicha fecha, y de acuerdo con el contenido del principio de prudencia, se dotará la correspondiente provisión para riesgos y gastos por el importe de desembolsos que se estiman deberán realizarse.

En ambos casos, el registro de la obligación o provisión supone un gasto para el Fondo.

Compensación de los costes del ICO: En esta partida se contabilizan los importes pagados por el Fondo al Instituto de Crédito Oficial, como compensación de los costes en que dicha entidad incurre por la gestión del Fondo al carecer de personalidad Jurídica. Para la contabilización de este gasto se ha empleado el criterio del devengo. Así pues, del importe máximo aprobado por Consejo de Ministros que asciende a 1.406.008,15 euros, para el ejercicio 2013, (2.190.932,83 euros, en el ejercicio 2012), el gasto del ejercicio finalmente ascendió a 1.296.337,37 euros (2.180.040,65 euros, en el ejercicio 2012).

Provisiones y contingencias

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Instituto de Crédito Oficial, diferencia entre:

Provisiones: Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Fondo, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que el Fondo tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran o no, uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Fondo y no cumplen los requisitos para poder reconocerlos como provisiones, razón por la cual no se contabilizan pero se informan en la memoria.

Las cuentas anuales del Fondo, recogen todas las provisiones significativas respecto a las que se estima que existe una alta probabilidad de que se tenga que atender la obligación. Se cuantifican en base a la mejor información disponible a la fecha de formulación de las cuentas anuales sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa teniendo en cuenta, si es significativo, el valor temporal del dinero. Su dotación se realiza con cargo a la cuenta de resultados del ejercicio en que nace la obligación, procediéndose a su reversión, total o parcial, con abono a la cuenta de resultados cuando las obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Transferencias y Subvenciones

Las transferencias tienen por objeto una entrega dineraria o en especie entre los distintos agentes del sector público, y de estos a otras entidades públicas o privadas y a particulares, y viceversa, destinada a financiar operaciones o actividades no singularizadas.

Las subvenciones tienen por objeto una entrega dineraria o en especie entre los distintos agentes del sector público, y de estos a otras entidades públicas o privadas y a particulares, y viceversa, todas ellas sin contrapartida directa por parte de los beneficiarios, destinándose a un fin, propósito, actividad o proyecto específico, con la obligación por parte del beneficiario de cumplir las condiciones y requisitos que se hubieran establecido o, en caso contrario, proceder a su reintegro.

Las transferencias y subvenciones suponen un aumento del patrimonio neto del beneficiario de las mismas y, simultáneamente, una correlativa disminución del patrimonio neto del concedente, en este caso del Fondo.

En el caso de que existan dudas sobre el cumplimiento de las condiciones y requisitos asociados al disfrute de una subvención, ésta tendrá la consideración de reintegrable y la operación se tratará como un pasivo y un activo en el beneficiario y en el aportante, respectivamente.

Transferencias y subvenciones concedidas

Las transferencias y subvenciones concedidas se contabilizarán como gastos en el momento en que se tenga constancia de que se han cumplido las condiciones establecidas para su percepción.

Cuando al cierre del ejercicio esté pendiente el cumplimiento de alguna de las condiciones establecidas para su percepción, pero no existan dudas razonables sobre su futuro cumplimiento, se deberá dotar una provisión por los correspondientes importes, con la finalidad de reflejar el gasto.

En el caso de deudas asumidas de otros, el que asume la deuda deberá reconocer la subvención concedida en el momento en que entre en vigor la norma o el acuerdo de asunción, registrando como contrapartida el pasivo surgido como consecuencia de esta operación.

Transferencias y subvenciones recibidas

Las transferencias y subvenciones recibidas se reconocerán como ingresos por el beneficiario cuando exista un acuerdo individualizado de concesión de la transferencia o subvención a favor del mismo y se hayan cumplido las condiciones asociadas a su disfrute y no existan dudas razonables sobre su percepción. Cuando el cumplimiento de las condiciones asociadas a su disfrute, referidas en el párrafo anterior, se extienda a varios ejercicios, se presumirá el mismo, siempre que así sea en el momento de la elaboración de las cuentas anuales de cada uno de los ejercicios a los que afecte.

En el caso de deudas asumidas por otros entes, el Fondo cuya deuda ha sido asumida deberá reconocer la subvención recibida en el momento en que entre en vigor la norma o el acuerdo de asunción, registrando simultáneamente la cancelación del pasivo asumido.

Las transferencias y subvenciones recibidas deberán imputarse a resultados de acuerdo con los criterios que se detallan a continuación, que serán aplicables tanto a las de carácter monetario como a las de carácter no monetario o en especie.

En todo caso, las subvenciones recibidas se contabilizarán, con carácter general, como ingresos directamente imputados al patrimonio neto, en una partida específica, debiéndose imputar al resultado del ejercicio sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención de que se trate, para lo que se tendrá en cuenta la finalidad fijada en su concesión:

- Subvenciones para financiar gastos: Se imputarán al resultado del mismo ejercicio en el que se devenguen los gastos que estén financiando.
- Subvenciones para adquisición de activos financieros: Se imputarán como ingresos en el ejercicio en el que se produzca su enajenación o baja.
- Subvenciones para cancelación de pasivos: Se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca dicha cancelación, salvo cuando se otorguen en relación con una financiación específica, en cuyo caso se imputarán en función del elemento financiado.

Transferencias

Se imputarán al resultado del ejercicio en el que se reconozcan.

Valoración

Las transferencias y subvenciones de carácter monetario se valorarán por el importe concedido, tanto por el concedente como por el beneficiario. Las transferencias y subvenciones de carácter no monetario o en especie se valorarán por el valor contable de los elementos entregados, en el caso del concedente, y por su valor razonable en el momento del reconocimiento, en el caso del beneficiario, salvo que, de acuerdo con otra norma de reconocimiento y valoración, se deduzca otra valoración del elemento patrimonial en que se materialice la transferencia o subvención.

Las subvenciones recibidas por asunción de deudas se valorarán por el valor contable de la deuda en el momento en el que ésta es asumida.

Las subvenciones concedidas por asunción de deudas se valorarán por el valor razonable de la deuda en el momento de la asunción.

Transferencias y subvenciones otorgadas por la entidad pública en la que se integra el Fondo: Las transferencias y subvenciones otorgadas por la entidad pública en la que el Fondo se integra, tendrán siempre la consideración de Patrimonio para el Fondo, ya se trate de la dotación inicial o de dotaciones posteriores.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Los criterios contables aplicados en relación con los activos y pasivos financieros se detallan en la descripción de la estructura y contenidos más significativos del balance. El Saldo total del Balance de cierre del FIEM a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, cuyo valor asciende a 4.932.391.077,30 euros y 5.004.987.516,58 euros, respectivamente, figura como Anexo I de la presente Memoria.

Información relacionada con el Balance

Según la norma de reconocimiento y valoración nº 2 "Activos financieros", de la normativa contable que le resulta de aplicación al Fondo, la naturaleza de los activos financieros que conforman el balance del FIEM es la siguiente:

CLASES CATEGORIAS	ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO		ACTIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO				TOTAL	
	VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA		VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA		OTRAS INVERSIONES			
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
CRÉDITOS Y PARTIDAS A COBRAR	4.114.174.586,39	4.337.693.382,76	342.658.150,84	340.458.664,99	156.827.151,74	87.134.068,46	4.613.659.888,97	4.765.286.116,21
TOTAL	4.114.174.586,39	4.337.693.382,76	342.658.150,84	340.458.664,99	156.827.151,74	87.134.068,46	4.613.659.888,97	4.765.286.116,21

Dentro de la partida “Créditos y partidas a cobrar”, se incluyen los créditos ordinarios concedidos por el Fondo, como financiación de operaciones de exportación, y los créditos refinanciados, originados por la refinanciación de deudas llevadas a cabo entre España y los países prestatarios del FIEM, en el marco del Club de París, o por medio de convenios acordados bilateralmente.

Adicionalmente en esta partida también se incluyen las aportaciones pendientes de desembolso, que han sido aprobadas en Consejo de Ministros a favor del Fondo y que al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, se encontraban pendientes de recibir que figuran en el epígrafe “Otras cuentas a cobrar (aportaciones pendientes de desembolso)” del balance de situación adjunto.

El importe total de principal de los créditos ordinarios a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 asciende a 4.231.162.127,65 euros y 4.433.057.019,77 euros y el de créditos refinanciados a 155.864.452,36 euros y 156.210.442,27 euros, respectivamente.

De los saldos anteriores, a 31 de diciembre de 2011, se dedujeron los activos no vencidos correspondientes a derechos de cobro sobre la República de Honduras, que a 31 de diciembre de 2011, ascendían a 6.666.666,70 USD, debido a que su condonación fue comprometida sin condiciones por el Gobierno español, aunque al cierre del ejercicio 2011, no había entrado en vigor. A 31 de diciembre de 2013 ya se ha producido una condonación parcial de estos importes, quedando pendientes aún de condonar 5.777.777,82 USD, siendo su contravalor 4.189.527,82 euros.

Asimismo existe una diferencia entre el saldo contable y el saldo reflejado en gestión de los créditos de Honduras, debido a un cambio de criterio recogido en el Informe Provisional de revisión de las cuentas del ejercicio 2011, emitido por la IGAE, en el registro del programa de reestructuración de deudas del Programa de 2011, denominado PC 6. La reestructuración de Honduras no supone modificación en los derechos del FIEM con dicho país, por este motivo no se realizan movimientos contables. Además, en Contabilidad del ejercicio 2011 se condonó el importe de 5.944.325,00 USD, aunque los requisitos para proceder a realizarlo se cumplieron a principios de 2012, el ICO tuvo conocimiento de ello a principios de 2013, fecha en que se ha realizado la modificación en Gestión.

A la fecha de estas cuentas anuales, no existen activos financieros otorgados en garantía ante terceros.

Correcciones de valor

En cuanto a las correcciones de valor de los activos financieros, se consideran como activos deteriorados, aquellos créditos no cobrados en un período superior a 12 meses. La corrección de valor, se calcula anualmente mediante la reversión de los importes provisionados de ejercicios anteriores y el cálculo de la pérdida por este concepto del año que se cierra. La variación del deterioro de valor para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y el 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

MOVIMIENTO CUENTAS CORRECTORAS CLASES DE ACTIVOS FINANCIEROS	Saldo a 31 de diciembre de 2011	Disminuciones netas de valor por deterioro del Ejercicio	Saldo a 31 de diciembre de 2012	Disminuciones netas de valor por deterioro del Ejercicio	Saldo a 31 de diciembre de 2013
ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO	462.203.719,23	17.648.720,89	479.852.440,12	6.045.309,73	485.897.749,85
TOTAL	462.203.719,23	17.648.720,89	479.852.440,12	6.045.309,73	485.897.749,85

En esta variación se recoge, tanto la reversión por importes cobrados, como la pérdida de valor de los préstamos para los ejercicios 2013 y 2012. El importe total de la variación del deterioro incluye tanto la variación que corresponde a los activos ordinarios, cuyo importe ascendió a 6.136.969,20 euros negativos y 21.271.125,84 euros negativos para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, que figuran registrados en el epígrafe "Deterioro de valor – Créditos Ordinarios" de la cuenta del resultado económico patrimonial adjunta, como la variación relativa a los activos refinanciados, cuyo montante fue de 91.659,47 euros y 3.622.404,95 euros, para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente y que figuran registrados en el epígrafe "Deterioro de valor – Créditos Refinanciados", de la cuenta del resultado económico patrimonial adjunta.

A continuación se muestra el deterioro de valor distribuido por países, distinguiendo entre los créditos ordinarios y refinanciados de la cartera:

DETERIORO DE VALOR (Desglose por países)	IMPORTE EN EUROS	
	2013	2012
CREDITOS ORDINARIOS	462.792.281,00	456.655.311,80
ANGOLA	103,68	-
ARGENTINA	108.347.949,20	102.027.764,04
CABO VERDE	-	114.508,06
CHAD	60.283,10	57.704,49
CHINA	313.105,75	314.003,75
CUBA	270.147.948,56	270.089.083,03
DJIBOUTI	159.676,90	55.378,60
GHANA	-	564.381,21
GUINEA BISSAU	4.110.677,01	4.132.809,63
HONDURAS	111,01	182,91
MARRUECOS	202.604,78	97.832,71
MAURITANIA	5,40	5,65
NAMIBIA	-	43,67
PALESTINA	52.316,60	265.353,03
R.D. CONGO (ex ZAIRE)	36,03	-
SOMALIA	1.024.865,29	25.290.695,41
SUDAN	24.873.479,27	38.919.230,18
TUNEZ	38.230.996,79	-
ZIMBABWE	15.268.121,63	14.726.335,43
CREDITOS REFINANCIADOS	23.105.468,85	23.197.128,32
ARGENTINA	9.816.970,87	10.098.736,18
COSTA DE MARFIL	97,98	-
GUINEA BISSAU	4.619.742,75	4.665.487,73
GUINEA CONAKRY	1.370.874,53	1.044.133,58
SUDAN	7.297.782,72	7.388.770,83
TOTAL	485.897.749,85	479.852.440,12

Intereses devengados

También se incluyen en el activo los intereses y comisiones devengados de los créditos ordinarios y refinanciados que supusieron, a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, para los créditos ordinarios, 9.955.739,22 euros y 10.883.848,78 euros y para los créditos refinanciados 736.912,21 euros y 917.570,62 euros, respectivamente, calculados todos ellos, usando el tipo de interés efectivo aplicable a la cada operación.

Otras cuentas a cobrar

A su vez, se encuentran también incluidas en balance, en la partida "Otras cuentas a cobrar", las peticiones de Fondos realizadas a lo largo del ejercicio 2013 y 2012 que, al cierre de cada ejercicio, no habían sido ingresadas en alguna de las cuentas corrientes abiertas en el Banco de España. A 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 estas aportaciones ascendieron a 156.576.943,46 euros y 87.134.068,46 euros, respectivamente.

Asimismo, en esta misma partida, se incluye el derecho de cobro con Fonprode debido a una devolución, del Fondo de los Estados Iberoamericanos "Apoyo a las Actividades de la O.E.I para la Educación, Ciencia y Cultura" que abonaron por error en la cuenta bancaria de dicho Fondo por importe de 250.208,28 euros. Corresponde a la devolución de una contribución de Fiem, el traspaso entre cuentas se producirá durante el ejercicio 2014.

Tesorería

En el balance se incluye igualmente la tesorería del Fondo, la cual se gestiona mediante dos cuentas, una cuenta en la que se registran los movimientos de entrada y salida de tesorería relacionados con la actividad propia del Fondo y otra en la que se recogen los importes cobrados por el Fondo, cuya devolución está comprometida por el Gobierno español en programas de conversión pendientes de entrar en vigor. Según las instrucciones del Ministerio de Economía y Competitividad, estos importes deben permanecer en la cuenta de manera indisponible, hasta el momento en que dicho Ministerio autorice y ordene su ingreso en los correspondientes Fondos de contravalor.

Información relacionada con la cuenta del resultado económico-patrimonial - Activo

En cuanto a los resultados del ejercicio procedentes de las distintas categorías de activo, estos corresponden a los ingresos originados por los devengos de vencimientos de intereses, comisiones y demoras de la cartera de créditos de las operaciones de activo del Fondo; el importe total de dichos ingresos en 2013 y 2012 ascendieron a 61.456.895,73 euros y 66.392.885,87 euros, respectivamente.

En lo que respecta a los gastos de gestión ordinaria, su importe total en 2013 y 2012 ascendió a 14.672.819,70 euros y 26.870.449,68 euros, respectivamente, conforme al siguiente desglose:

- A) SUBVENCIONES: Cuyo importe a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 asciende a 5.523.886,03 euros y 12.582.203,17 euros, respectivamente.
- B) ESTUDIOS DE VIABILIDAD: Cuyo importe a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 asciende a 2.017.882,68 euros y 5.549.695,93 euros, respectivamente.
- C) CONDONACIONES POR PROGRAMAS DE CONVERSIÓN: Cuyo importe a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 asciende a 2.834.891,68 euros y 4.023.708,44 euros, respectivamente.
- D) GASTOS DE COMPENSACIÓN COSTES ICO: Son servicios prestados por el agente financiero. Los gastos por este concepto ascendieron a 1.296.337,37 euros y 2.180.040,65 euros, para los ejercicios 2013 y 2012, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, se encontraban pendientes de pago 1.296.337,37 euros y 2.180.040,65 euros, respectivamente, relacionados con este servicio y figuran registrados en el epígrafe “Acreeedores y otras cuentas por pagar – Costes ICO” del balance adjunto.
- E) LÍNEA P4R (S.E.E, EXPANSIÓN EXTERIOR): Recoge el montante destinado a satisfacer los trabajos realizados por la empresa pública Sociedad Estatal España, Expansión Exterior (anteriormente conocida como P4R), y otras empresas de medio propio como ICEX o ISDEFE en concepto de encomiendas realizadas al medio propio de la Administración del Estado. El total del importe facturado por este concepto al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, ascendió a 2.999.803,50 euros y 2.534.801,49 euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, se encontraban pendientes de pago 1.196.510,19 euros y 981.204,28 euros, relacionados con este servicio y figuran registrados en el epígrafe “Acreeedores y otras cuentas por pagar – Acreeedores por servicios exteriores (S.E.E, Expansión Exterior)”.

Información sobre riesgos

Tipo de Cambio

El importe de las inversiones financieras netas del FIEM en moneda distinta del euro, así como su porcentaje sobre el total de las inversiones del Fondo al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

Ejercicio 2013

MONEDAS	VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA EN DIVISA	TOTAL EN CONTRAVALOR EN EUROS
USD	2.620.746.953,28	1.900.331.341,58
JPY	23.994.630.000,00	165.800.373,13
TOTAL:		2.066.131.714,71
% INVERSIONES EN MONEDA DISTINTA DEL EURO SOBRE INVERSIONES TOTALES		47,10%

Ejercicio 2012

MONEDAS	VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA EN DIVISA	TOTAL EN CONTRAVALOR EN EUROS
USD	2.712.815.273,80	2.056.097.676,07
JPY	23.994.630.000,00	211.201.742,80
TOTAL:		2.267.299.418,87
% INVERSIONES EN MONEDA DISTINTA DEL EURO SOBRE INVERSIONES TOTALES		49,32%

Tipo de Interés

El Fondo no tiene riesgo de tipo de interés, debido a que su financiación se deriva de las dotaciones presupuestarias que se consignan en las Leyes de Presupuestos Generales del Estado, a través del presupuesto del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, las cuales no devengan ningún tipo de interés.

Otra información

En lo que respecta a la valoración de los activos del FIEM, durante el ejercicio 2013, éstos se han mantenido contabilizados a su valoración nominal, de acuerdo con lo establecido en el segundo párrafo del punto 4 de la segunda norma de valoración de la normativa contable que resulta de aplicación, que establece que los préstamos concedidos con intereses subvencionados que se hayan valorado inicialmente por el importe entregado, continuarán valorándose por dicho importe.

A estos efectos se ha considerado que las normas de la Resolución contable de 1 de julio de 2011, no se aplican a los créditos cuyo desembolso se ha iniciado antes del 1 de enero de 2011. Igualmente, según la respuesta emitida por la IGAE con fecha 25 de mayo de 2012, los activos de los préstamos en período de desembolso se mantienen valorados por su valor nominal hasta el fin del período de utilización del crédito o su total desembolso. Su contabilización a valor razonable y el registro de la pérdida se realizan cuando se construye el cuadro de amortización, debido a que hasta ese momento no existe fiabilidad de los flujos de efectivo de los desembolsos.

Tesorería y otros activos líquidos equivalentes

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Fondo mantiene un saldo total de tesorería en sus cuentas en el Banco de España por un importe de 318.731.188,33 euros y 239.701.400,37 euros, conforme al siguiente desglose:

TESORERIA FIEM SALDO IMPORTE EN EUROS	
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD (0542)	307.920.695,99
INGRESOS COMPROMETIDOS (0557)	10.810.492,34
TOTAL TESORERIA FIEM	318.731.188,33

TESORERIA FIEM SALDO IMPORTE EN EUROS	
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD (0542)	233.063.158,46
INGRESOS COMPROMETIDOS (0557)	6.638.241,91
TOTAL TESORERIA FIEM	239.701.400,37

El importe total de los vencimientos comprometidos a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, ascendió a 10.810.492,34 euros y 6.638.241,91 euros.

El Estado de Flujos de Efectivo se incluye en el Anexo I, el cual informa sobre el origen y destino de los movimientos, habidos en la tesorería del Fondo y su variación neta, durante los ejercicios 2013 y 2012.

En los pagos no se ha incluido un gasto por importe de 32.705,52 euros; se trata de una refinanciación efectuada el 31 de marzo de 2014, en el préstamo SPV SADARA CHEMICAL COMPANY, por el que se recapitalizaron 45.104,73 USD (32.705,92 euros) de un vencimiento de intereses del 16 de diciembre de 2013.

5. PASIVOS**Patrimonio Neto**

El patrimonio neto del Fondo, comprende los recursos propios. El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto se muestra en la información reflejada en el Anexo I, que incluye el Estado total de cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos. Su desglose es el siguiente:

- A) Patrimonio Aportado: que recoge las dotaciones presupuestarias solicitadas a la Dirección General del Tesoro y Política Financiera por el FIEM, desde 1988 que han sido utilizadas en la consecución de activos cuya titularidad corresponde al Ministerio de Economía y

Competitividad hasta el cierre del ejercicio, tanto si han sido desembolsadas como si están depositados en el Tesoro a la espera de su desembolso, y que están destinadas a atender las operaciones propias del Fondo. Su desglose es el siguiente:

CONCEPTO	IMPORTE EN EUROS	
	2013	2012
Dotaciones de la D.G.T (*)	3.562.923.760,24	3.508.104.132,39
Dotaciones para Donaciones	214.315.735,74	208.560.978,05
Dotaciones para Contribuciones	1.345.911.635,64	1.345.911.635,64
Dotaciones para Estudios y Consultorías	63.691.310,87	58.401.723,28
Dotaciones para Sº Exteriores (S.E.E, Expansión Exterior)	22.338.327,53	18.759.425,66
TOTAL	5.209.180.770,02	5.139.737.895,02

En el ejercicio 2013 se han producido variaciones en el patrimonio aportado por importe total de 69.442.875,00 euros, el desglose "Operaciones de la entidad en la que se integra el fondo", del estado total de cambios en el patrimonio neto es el siguiente:

- Petición de fondos nº1/13 a favor del fondo para la "Internacionalización de la Empresa" dividida en cuatro pagos: Primer pago 20274-12 por importe de 20.000.000,00 euros. Segundo pago 20275-12 por importe de 20.000.000,00 euros. Tercer pago 20276-12 por importe de 20.000.000,00 euros. Cuarto pago 20277-12 por importe de 9.442.875,00 euros.

B) Patrimonio generado: en el que se incluyen los resultados positivos y negativos de ejercicios anteriores no aplicados específicamente a ninguna otra cuenta ni incorporados a la del Patrimonio, y los resultados del ejercicio 2013 y 2012, pendientes de aplicación.

PATRIMONIO GENERADO	IMPORTE EN EUROS	
	2013	2012
Resultados de ejercicios anteriores	(466.675.586,94)	(420.057.102,32)
Ajustes por corrección de errores ejercic. Anteriores	(4.688.784,04)	(4.653.750,18)
Resultado del ejercicio	(103.113.039,74)	(41.964.734,44)
Otras variaciones del patrimonio neto	(1.412.118,78)	-
TOTAL	(575.889.529,50)	(466.675.586,94)

En el ejercicio 2013 se ha corregido un error correspondiente al ejercicio 2012, cuyo efecto ha modificado el patrimonio neto inicial del ejercicio 2013 por importe de 4.668.784,04 euros. El detalle de las regularizaciones realizadas en 2013 figuran en la línea "Ajustes por cambio de criterios contables y correcciones de errores" del Estado de cambios en el patrimonio neto adjunto. (Ver apartado 2.c).

En el ejercicio 2013 se ha corregido un error correspondiente al ejercicio 2012, cuyo efecto ha modificado el patrimonio neto inicial del ejercicio 2013 por importe de 1.412.118,78 euros. El detalle

de las regularizaciones realizadas en 2013 figuran en la línea "Otras variaciones de patrimonio neto" del Estado de cambios en el patrimonio neto adjunto. El detalle de dicho importe se debe a:

- a) Durante el proceso de condonación de Honduras correspondiente al ejercicio 2012 se produjeron los siguientes errores: se registraron en gasto importes que estaban provisionados, no se dotaron provisiones nuevas para el ejercicio 2013 y no se realizó la reclasificación de las provisiones de largo a corto plazo. El importe total de estos errores asciende a 867.922,78 euros.
- b) Durante el ejercicio 2013 se registró como gasto donaciones que se encontraban provisionadas en ejercicios anteriores, por importe de 544.196,00 euros.

Pasivo

Asimismo en el pasivo del Fondo aparecen los saldos acreedores y otras cuentas a pagar, que recogen los siguientes conceptos.

- A) Acreedores por operaciones derivadas de la actividad: La cuenta "Costes ICO" corresponde a los importes a favor del ICO, pendientes de desembolso al cierre del ejercicio y aprobados por Consejo de Ministros, pertenecientes al cuarto trimestre de 2013 y 2012, cuyo importe es de 1.296.337,37 euros y 2.180.040,65 euros, respectivamente.

La cuenta "Acreedores por servicios exteriores (S.E.E, Expansión Exterior)" recoge los importes pendientes de pago que han sido facturados por la Sociedad Estatal España, Expansión Exterior a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre 2012. Dicho importe asciende a 1.196.510,19 euros y 981.204,28 euros, respectivamente.

La cuenta "Acreedores por donaciones pendientes de desembolso" incluye los importes pendientes de pago de aquellas donaciones en los que no existe incertidumbre ni en cuantía ni en vencimiento, que al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre 2012, ascienden a 54.360,15 euros y 52.835,30 euros, respectivamente, y se corresponde con aquellos pagos cuya documentación justificativa llegó en los últimos días del año 2013 y 2012, respectivamente, quedando pendiente de pago.

La cuenta "Acreedores por estudios" incluye los importes pendientes de pago sobre los hitos y grado de avance de estudios, que al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, ascienden a 0,00 euros y 237.737,50 euros, respectivamente.

- B) Otras cuentas a pagar: La cuenta "Cobros pendientes de aplicación" recoge los ingresos recibidos por tesorería, que todavía no han sido aplicados a ningún derecho de cobro, cuyo importe a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, es de 2.054.614,60 euros y 1.813.544,77 euros, respectivamente.

La cuenta "Comprometidos Programas de conversión" incluye los importes desembolsados por los prestatarios del Fondo en concepto de deudas vencidas, las cuales han sido comprometidas en condonaciones sujetas a condiciones pendientes de entrar en vigor. Estas cantidades deberán ser reintegradas por el Fondo en el momento de la entrada en vigor de la condonación, su importe al 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 ascendió a 8.936.990,17 euros y 6.703.250,64 euros, respectivamente.

6. COBERTURAS CONTABLES

Con cargo al Fondo FIEM, no se realiza ninguna operación de cobertura de riesgos.

7. MONEDA EXTRANJERA

El importe global, de los elementos de activo y pasivo del Balance de FIEM adjunto al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, denominados en moneda extranjera, desglosado por partidas, es el siguiente:

ACTIVO**31/12/2013**

CUENTA	NOMBRE	DIVISAS	MONEDA	CONTRAVALOR EN EUROS
460100	CRÉDITOS ORDIN. L PL	2.432.424.368,54 2.301.585.111,47 23.994.630.000,00	USD EUR JPY	1.763.776.643,05 2.301.585.111,47 165.800.373,13 4.231.162.127,65
460101	CRED. ORD. L PL. INTERESES IMP	(17.506.469,35)	EUR	(17.506.469,35) (17.506.469,35)
460110	CRÉDITOS REFINANC. L PL	188.322.584,74 19.309.753,83	USD EUR	136.554.698,53 19.309.753,83 155.864.452,36
460200	DEUDAS A C PL. AMORT. VDAS. CR. ORD	201.929.428,96 37.766.552,04 75.649.512,80	USD CAD EUR	146.421.165,18 25.742.316,16 75.649.512,80 247.812.994,14
460210	DEUDAS A C PL. AMORT. VDAS. CR. REF.	19.692.537,93 765.402,25	USD EUR	14.338.593,10 765.402,25 15.103.995,35
460511	INTERESES VDOS. A C. PL. CRED.ORD	47.741.855,16 17.269.338,02 34.764.412,89	USD CAD EUR	34.628.413,45 11.771.070,82 34.764.412,89 81.163.897,16
460512	INTERESES VDOS. A C. PL. CRED. REF.	4.745.497,38 614,65	USD EUR	3.441.010,35 614,65 3.441.625,00
460520	COMISIONES VDAS. A C. PL. CRED. ORD	84.767,87 2.319,94 47.017,39	USD CAD EUR	61.466,07 1.581,31 47.017,39 110.064,77
460531	DEMORAS VDAS. A C. PL. CRED. O	71.611.603,55 81.185.127,78 99.796.039,07	USD CAD EUR	51.926.331,36 55.337.146,59 99.796.039,07 207.059.517,02
460532	DEMORAS VDAS. A C. PL. CRED. R	10.792.325,96 1,82	USD EUR	7.825.629,73 1,82 7.825.631,55
460540	INTERES CRED. ORD. DEVENG. Y N	6.611.076,90 5.142.257,68 2.772.712,80	USD EUR JPY	4.793.761,76 5.142.257,68 19.159,15 9.955.178,59
460541	INTERES CRED. REF. DEVENG. Y N	944.548,08 52.010,42	USD EUR	684.901,79 52.010,42 736.912,21
460542	COMISIONES A COBRAR DEVENG.Y N	560,63	EUR	560,63 560,63
469100	OTROS DEUDORES (FONPRODE)	250.208,28	EUR	250.208,28 250.208,28
490110	DETERIORO DE VALOR AMORT. CTOS.	(157.647.871,63) (37.766.552,04) (57.615.804,53)	USD CAD EUR	(114.312.138,86) (25.742.316,12) (57.615.804,53) (197.670.259,51)
490120	DETERIORO DE VALOR AMORT. CTOS.	(17.510.837,89)	USD	(12.697.293,77) (12.697.293,77)
490210	DETERIORO DE VALOR INTER. CTOS.	(40.044.914,10) (17.269.338,02) (30.702.466,53)	USD CAD EUR	(29.036.991,02) (11.771.070,76) (30.702.466,53) (71.510.528,31)
490220	DETERIORO DE VALOR INTER. CTOS.	(4.341.828,56) (79,60)	USD EUR	(3.148.305,87) (79,60) (3.148.385,47)
490300	DETERIORO DE VALOR COMISIONES	(32.262,49) (2.319,94) (16.124,22)	USD CAD EUR	(23.393,87) (1.581,32) (16.124,22) (41.099,41)
490410	DETERIORO DE VALOR DEMORAS CTOS. ORD.	(66.636.716,56) (76.132.028,22) (93.358.536,52)	USD CAD EUR	(48.318.988,13) (51.892.869,12) (93.358.536,52) (193.570.393,77)
490420	DETERIORO DE VALOR DEMORAS CTOS. REF.	(10.011.975,78)	USD	(7.259.789,61) (7.259.789,61)
558000	APORTACIONES AL FONDO PTES. DESEMB.	156.576.943,46	EUR	156.576.943,46 156.576.943,46
571542	B. ESPAÑA FIEM	496.679.404,32 (66.632.748,72) 110.744.366,05	USD EUR JPY	373.578.038,67 (66.632.748,72) 975.406,04 307.920.695,99
571557	B. ESPAÑA FIEM COMPROMETIDOS	5.158.537,71 6.494.271,82	USD EUR	4.316.220,52 6.494.271,82 10.810.492,34

PASIVO**31/12/2013**

CUENTA	NOMBRE	DIVISAS	MONEDA	CONTRAVALOR EN EUROS
100000	DOTACIONES DE LA DGT	3.562.923.760,24	EUR	3.562.923.760,24 3.562.923.760,24
100001	DOTACIONES PARA DONACIONES	214.315.735,74	EUR	214.315.735,74 214.315.735,74
100002	DOTACIONES PARA CONTRIBUCIONES	1.345.911.635,64	EUR	1.345.911.635,64 1.345.911.635,64
100003	DOTACIONES PARA ESTUDIOS	58.770.817,78	EUR	58.770.817,78 58.770.817,78
100004	DOTACIONES PARA CONSULTORÍAS	4.920.493,09	EUR	4.920.493,09 4.920.493,09
100006	DOTACIONES PARA Sº EXT. P4R	22.338.327,53	EUR	22.338.327,53 22.338.327,53
122000	RDOS EJERCICIOS ANTERIORES	47.033.142,66 (31.711,70) 5.885.065,51 63.339.158,05	USD CAD EUR JPY	(201.644.744,84) (246.797,03) (261.246.973,62) (9.637.974,27) (472.776.489,76)
129000	RDO. DEL EJERCICIO	19.527.277,87 (16.834,56) 6.208.770,57 31.626.255,00	USD CAD EUR JPY	(63.735.458,79) (415.000,94) 6.208.770,57 (45.171.350,60) (103.113.039,76)
142100	PROVISIÓN PC CTOS.ORD. L PL	220.956.192,75 50.209.779,56	USD EUR	160.216.988,71 50.209.779,56 210.426.996,34
142300	PROV. DONACION CONCEDIDAS PTES DESEM	7.812.499,22	EUR	7.812.499,22 7.812.499,22
142500	PROVIS ESTUDIOS	5.588.393,67	EUR	5.588.393,67 5.588.393,67
420101	ACREEDORES POR Sº EXTERIORES P	1.196.510,19	EUR	1.196.510,19 1.196.510,19
420200	ACREEDORES POR COSTES ICO	1.296.337,37	EUR	1.296.337,37 1.296.337,37
420300	ACREED. POR DONACIONES PTES DE	54.360,15	EUR	54.360,15 54.360,15
554000	COBROS PENDIENTES DE APLICACIÓN	2.190.498,83 461.933,53	USD EUR	1.592.681,07 461.933,53 2.054.614,60
554100	IMPORTE COMPROM. POR PROGR.CON	6.825.845,79 3.831.944,47	USD EUR	5.105.045,70 3.831.944,47 8.936.990,17
582111	PROV.ORD AMORT RESPONSABIL. C/P	50.842.571,55 17.804.887,85	USD EUR	36.867.170,70 17.804.887,85 54.671.830,48
582211	PROV.ORD INTER RESPONSABIL. C/P	4.940.386,63 3.431.408,02	USD EUR	3.592.615,78 3.431.408,00 7.024.023,78
582221	PROV.REF INTER RESPONSABIL. C/P	51.413,96	USD	37.280,81 37.280,81

ACTIVO**31/12/2012**

CUENTA	NOMBRE	DMISAS	MON	CONTRAVALOR EN EUROS
460100	CRÉDITOS ORDIN. L PL	2.518.360.971,30	USD	1.908.716.819,23
		2.313.138.457,74	EUR	2.313.138.457,74
		23.994.630.000,00	JPY	211.201.742,80
				4.433.057.019,77
460101	CRÉDITOS ORDIN. C PL	(10.114.591,69)	EUR	(12.662.936,07)
				(12.662.936,07)
460110	CRÉDITOS REFINANC. L PL	194.454.302,50	USD	147.380.856,84
		16.786.709,06	EUR	16.786.709,06
				164.167.565,90
460200	DEUDAS A C/P AMORT. VDAS. C. ORD.	137.598.729,85	USD	149.764.082,06
		37.766.552,04	CAD	28.748.231,74
		71.681.208,26	EUR	71.681.208,26
				250.193.522,06
460210	DEUDAS A C/P AMORT. VDAS. C. REF.	18.268.814,45	USD	13.846.304,74
		203.526,46	EUR	203.526,46
				14.049.831,20
460511	INTERESES VDOS. A C. PL. CRED. ORD.	48.590.839,03	USD	36.827.981,69
		17.269.338,02	CAD	13.145.572,07
		34.543.873,16	EUR	34.543.873,16
				84.517.426,92
460512	INTERESES VDOS. A C. PL. CRED. REF.	4.412.616,42	USD	3.344.411,41
		79,60	EUR	79,60
				3.344.491,01
460520	COMISIONES VDAS. A C/P. C. ORD.	32.278,01	USD	24.464,17
		2.319,94	CAD	1.765,96
		25.483,96	EUR	25.483,96
				51.714,09
460531	DEMORAS VDAS. A C. PL. CRED. ORD.	66.667.904,27	USD	50.528.955,80
		76.132.028,22	CAD	57.952.369,80
		93.361.749,42	EUR	93.361.749,42
				201.843.075,02
460532	DEMORAS VDAS. A C. PL. CRED. REF.	10.012.821,64	USD	7.588.920,45
		20,38	EUR	20,38
				7.588.940,83
460540	INTERES CRED. ORD. DEVENG.	7.173.458,85	USD	5.436.909,81
		5.422.533,44	EUR	5.422.533,44
		2.772.712,80	JPY	24.405,53
				10.883.848,78
460541	INTERES CRED. REF. DEVENG. Y NO VDOS.	1.151.949,47	USD	873.151,83
		44.418,79	EUR	44.418,79
				917.570,62
460542	COMISIONES A COBRAR DEVENG.	11.268,64	USD	8.540,73
		43.877,01	EUR	43.877,01
				52.417,74
490110	DETERIORO DE VALOR AMORT. C. ORD.	(145.757.338,32)	USD	(110.472.440,92)
		(37.766.552,04)	CAD	(28.748.231,64)
		(56.919.814,85)	EUR	(56.919.814,85)
				(196.140.487,41)
490120	DETERIORO DE VALOR AMORT. CTOS. REF.	(17.276.172,90)	USD	(13.093.961,42)
				(13.093.961,42)
490210	DETERIORO DE VALOR INTER. CTOS. ORD.	(38.453.723,64)	USD	(29.144.856,34)
		(17.269.338,02)	CAD	(13.145.572,06)
		(30.722.271,42)	EUR	(30.722.271,42)
				(73.012.699,82)
490220	DETERIORO DE VALOR INTER. CTOS. REF.	(4.116.044,33)	USD	(3.119.633,46)
				(3.119.633,46)
490300	DETERIORO DE VALOR COMISIONES	(32.262,49)	USD	(24.452,40)
		(2.319,94)	CAD	(1.765,95)
		(16.344,97)	EUR	(16.344,97)
				(42.563,32)
490410	DETERIORO DE VALOR DEMORAS C. ORD.	(61.595.761,14)	USD	(46.684.675,81)
		(71.062.094,10)	CAD	(54.093.091,42)
		(86.681.794,02)	EUR	(86.681.794,02)
				(187.459.561,25)
490420	DETERIORO DE VALOR DEMORAS C. REF.	(9.214.074,10)	USD	(6.983.533,44)
				(6.983.533,44)
558000	APORTACIONES AL FONDO PTES.DESEMB.	87.134.068,46	EUR	87.134.068,46
				87.134.068,46
571542	B. ESPAÑA FIEM	399.828.233,29	USD	299.679.541,56
		(67.356.523,69)	EUR	(67.356.523,69)
		79.118.111,05	JPY	740.140,59
				233.063.158,46
571557	B. ESPAÑA FIEM COMPROMETIDOS	5.478.976,32	USD	4.535.684,20
		2.102.557,71	EUR	2.102.557,71
				6.638.241,91

PASIVO**31/12/2012**

CUENTA	NOMBRE	DMISAS	MONEDA	CONTRAVALOR EN EUROS
100000	DOTACIONES DE LA DGT	3.508.104.132,39	EUR	3.508.104.132,39 3.508.104.132,39
100001	DOTACIONES PARA DONACIONES	208.560.978,05	EUR	208.560.978,05 208.560.978,05
100002	DOTACIONES PARA CONTRIBUCIONES	1.345.911.635,64	EUR	1.345.911.635,64 1.345.911.635,64
100003	DOTACIONES PARA ESTUDIOS	53.481.230,19	EUR	53.481.230,19 53.481.230,19
100004	DOTACIONES PARA CONSULTORÍAS	4.920.493,09	EUR	4.920.493,09 4.920.493,09
100006	DOTACIONES PARA Sº EXT. P4R	18.759.425,66	EUR	18.759.425,66 18.759.425,66
122000	RDOS EJERCICIOS ANTERIORES	20.364.895,92 (57.030,48) 14.791.311,50 31.626.255,00	USD CAD EUR JPY	(186.021.440,82) (288.735,08) (256.723.820,27) 18.323.143,67 (424.710.852,50)
129000	RDO. DEL EJERCICIO	3.994.680,72 25.318,78 1.692.126,58 31.712.903,05	USD CAD EUR JPY	(15.115.140,08) 41.938,05 1.069.585,53 (27.961.117,94) (41.964.734,44)
142100	PROVISIÓN PC CTOS.ORD. L PL	259.796.555,34 55.181.758,00	USD EUR	183.941.598,79 55.181.758,00 239.123.356,79
142300	PROV. DONACION CONCEDIDAS PTES DESEM	13.818.990,04	EUR	13.818.990,04 13.818.990,04
142500	PROVIS ESTUDIOS	4.389.225,62	EUR	4.389.225,62 4.389.225,62
420101	ACREEDORES POR Sº EXTERIORES P	525.555,70	EUR	525.555,70 525.555,70
420200	ACREEDORES POR COSTES ICO	2.180.040,65	EUR	2.180.040,65 2.180.040,65
420300	ACREED. POR DONACIONES PTES DE	52.835,30	EUR	52.835,30 52.835,30
420500	ACREED. POR ESTUDIOS	237.737,50	EUR	237.737,50 237.737,50
554000	COBROS PENDIENTES DE APLICACIÓN	1.987.960,26 317.289,56	USD EUR	1.496.255,21 317.289,56 1.813.544,77
554100	IMPORTE COMPROM. POR PROGR.CON	5.466.027,76 2.664.028,07	USD EUR	4.039.222,57 2.664.028,07 6.703.250,64
582111	PROV.ORD AMORT RESPONSABIL. C/P	52.734.300,13 14.842.114,04	USD EUR	39.492.680,03 14.842.114,04 54.334.794,07
582211	PROV.ORD INTER RESPONSABIL. C/P	7.389.842,03 3.254.175,30	USD EUR	5.673.607,34 3.064.375,68 8.737.983,02
582301	PROV.ORD COMIS RESPONSABIL. C/P	8,19	USD	6,21 6,21
582411	PROV.ORD DEMOR RESPONSABIL. C/P	10.407,68	USD	7.888,19 7.888,19

En cuanto a las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio, su importe neto asciende a unas pérdidas de 143.851.806,04 euros y de 68.387.918,33 euros, a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, respectivamente, siendo su desglose, por conceptos, el siguiente:

A) DIFERENCIAS POSITIVAS: Al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 se han obtenido unas diferencias positivas de cambio de 10.045.436,14 euros y 7.033.600,41 euros, respectivamente, producidas principalmente por la actualización, de la deuda no vencida en dólares (9.069.037,65 euros, 4.510.501,50 euros a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, respectivamente) y por unas diferencias de cambio del ejercicio por un importe de 877.396,16 euros y 1.954.745,05 euros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

B) DIFERENCIAS NEGATIVAS: Al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, el importe por este concepto asciende a 153.897.242,18 euros y 75.421.518,74 euros, respectivamente y su desglose es el siguiente:

- Diferencias de cambio del ejercicio: Recoge el importe de las diferencias de cambio generadas por los abonos recibidos durante el ejercicio, tanto de créditos ordinarios como de créditos refinanciados, el cual asciende para los ejercicios 2013 y 2012 a 1.785.115,10 euros y 1.225.707,12 euros, respectivamente.
- Diferencias de cambio por actualización de deuda vencida: Recoge las diferencias de cambio generadas por la actualización de la deuda vencida al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, de créditos ordinarios y de créditos refinanciados, cuya actualización asciende a 22.313.392,60 euros y 5.280.572,96 euros, respectivamente.
- Diferencias de cambio por actualización de deuda no vencida: Recoge, las diferencias de cambio generadas por la actualización de la deuda no vencida al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, de créditos ordinarios y de créditos refinanciados, así como las diferencias por la actualización de las Provisiones por Programas de Conversión, por un importe total de 129.798.734,49 euros y 68.846.989,57 euros, respectivamente.
- Diferencias de cambio por créditos ordinarios condonados: Recoge las diferencias de cambio producidas por la condonación de importes provisionados en años anteriores al tipo de cambio vigente en la fecha de constitución de la provisión. Este concepto asciende a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012 a 0,01 euros y 68.249,09 euros, respectivamente.

8. TRANSFERENCIAS, SUBVENCIONES, OTROS INGRESOS Y GASTOS

El importe total de las transferencias y subvenciones concedidas a lo largo de los ejercicios 2013 y 2012, con cargo al FIEM ascienden a 10.376.660,39 euros y 22.155.607,54 euros, respectivamente. Su desglose es el siguiente:

A) DONACIONES: Recoge el importe en euros aprobado para donaciones, por Consejo de Ministros durante el año, independientemente de si han sido o no desembolsadas. Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Fondo no ha realizado ninguna donación.

B) CONTRIBUCIONES: Recoge el importe en euros correspondiente a las contribuciones de España a Organismos Multilaterales efectivamente desembolsadas durante los ejercicios 2013 y 2012. No ha habido contribuciones comprometidas por Consejo de Ministros durante ese período que, al cierre del ejercicio, hayan quedado pendientes de desembolso. Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Fondo no ha desembolsado ninguna contribución.

C) ESTUDIOS DE VIABILIDAD: Recoge el importe en euros efectivamente donado durante el ejercicio a países con cargo a la línea FEV (Fondos para Estudios de Viabilidad) destinado a la financiación de estudios de factibilidad, pre-factibilidad, viabilidad de proyectos o estudios de ámbito sectorial. El total de los importes donados con cargo a esta línea ascendieron a 2.017.882,68 euros y 5.549.695,93 euros, para los ejercicios 2013 y 2012, respectivamente y figuran registrados en el epígrafe "Transferencias y Subvenciones concedidas – Estudios de viabilidad" de la cuenta del resultado económico patrimonial.

D) CONDONACIONES: Existen dos tipos de condonaciones en FIEM:

- **Stock deuda:** no se ha condonado ningún importe mediante condonación de stock de deuda.

Programas de conversión: incluye los importes efectivamente condonados derivados de Programas de Conversión firmados, sujetos a condiciones cuyo cumplimiento ha tenido lugar durante los ejercicios 2013 y 2012, que no fueron provisionados anteriormente.

Incremento en la dotación de provisiones a corto plazo de Programas de Conversión. Su cuantía y detalle durante el ejercicio 2013 y 2012 es la siguiente:

DOTACIONES DE PROVISIONES POR PROGRAMAS DE CONVERSIÓN	31/12/2013	31/12/2012
Ordinarios	2.797.610,87	4.023.708,44
Bolivia	872.272,07	1.020.633,92
Costa Rica	4.163,32	9.307,93
Ghana	358.634,32	419.566,77
Honduras	749.038,15	5.372,29
Mauritania	65.093,18	115.615,33
Mozambique	23.556,96	24.760,99
Nicaragua	238.245,20	1.148.171,44
Senegal	378.011,48	1.100.495,47
Tanzania	84.103,34	166.855,82
Uganda	24.492,85	12.928,48
R. del Congo	37.280,81	-
TOTAL	2.834.891,68	4.023.708,44

Por otra parte, en lo que respecta a los importes relativos a otros ingresos y gastos, su desglose y cuantía es la siguiente:

- A) INGRESOS Y BENEFICIOS DE OTROS EJERCICIOS: A 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, no se ha registrado ningún importe en esta cuenta.
- B) GASTOS EXCEPCIONALES: El importe a 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, asciende a 0,00 euros 450.531,41 euros, respectivamente, que para el ejercicio 2012, se corresponden con rectificación de ingresos por intereses de ejercicios anteriores, correspondientes a préstamos otorgados a los países Costa de Marfil, (374.849,83 euros), R.D. Congo (58.931,53 euros), China (8,49 euros), Zaire (12.328,84 euros), Turquía (276,44 euros), Filipinas (4.019,96 euros), y Bosnia-Herzegovina (116,32 euros).

GASTOS Y PÉRDIDAS DE OTROS EJERCICIOS: Durante el ejercicio 2013 y 2012, no se ha registrado ningún saldo en esta cuenta.

- C) OTROS GASTOS FINANCIEROS: Durante el ejercicio 2013 y 2012, no se ha registrado ningún saldo en esta cuenta.

Asimismo, en la cuenta de resultados económico-patrimonial al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, se ha recogido el exceso de provisiones de riesgos y gastos, por importe de 0,00 euros y 5.000.000,00 euros, respectivamente, debido a la cancelación en Comité FIEM de 2 de Agosto de 2012, de un Crédito no reembolsable concedido a Haití en el ejercicio anterior.

9. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

A) Provisiones por programas de conversión a largo plazo de créditos ordinarios: En este epígrafe se contabilizan las provisiones dotadas sobre los activos ordinarios con vencimiento a largo plazo, que están afectados por programas de conversión de deuda que suponen la condonación de dichos activos, condicionada al cumplimiento de condiciones a largo plazo. A medida que van venciendo los importes comprometidos se aplica la provisión a largo plazo por programa de conversión y se dota por el mismo importe la provisión por programa de conversión a corto plazo, considerando las diferencias de cambio registradas, en su caso. Esta partida también podrá reducirse en el caso de que se revoque el acuerdo del programa de conversión o se refinancien.

A continuación se muestra el movimiento de la provisión a largo plazo, clasificado por país, al 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012:

31/12/2013						
PROVISIONES A LARGO PLAZO						
PROGRAMAS DE CONVERSIÓN I pl (importes en euros)						
Desglose por Países	Saldos iniciales	Aplicaciones (-)	explicación de aplicación	Dotaciones (+)	explicación de dotación	Saldos finales
CREDITOS ORDINARIOS	239.123.356,79	28.696.360,45				210.426.996,34
ARGELIA	-	-				0,00
BOLIVIA	35.969.680,43	4.072.026,45	vencerá a c pl y actualización	-		31.897.653,98
BURKINA FASSO	-	-				0,00
CAMERUN	-	-				0,00
COSTA RICA	106.599,97	77.131,48	vencerá a c pl y actualización	-		29.468,49
EL SALVADOR	-	-				0,00
ETIOPIA	-	-				0,00
GHANA	18.488.691,98	2.885.766,94	vencerá a c pl y actualización	-		15.602.925,04
HONDURAS	59.083.539,93	1.392.905,30	Condonación Diciembre	-		48.856.454,24
		8.834.180,39	vencerá a c pl y actualización			
MAURITANIA	18.301.499,98	1.783.538,28	vencerá a c pl y actualización	-		16.517.961,70
MOZAMBIQUE	11.669.236,84	651.690,24	vencerá a c pl y actualización	-		11.017.546,60
NICARAGUA	25.592.382,89	4.154.693,16	vencerá a c pl y actualización	-		21.437.689,73
PARAGUAY	-	-				0,00
R.D. CONGO	-	-				0,00
SENEGAL	52.508.865,78	2.993.714,18	vencerá a c pl y actualización	-		49.515.151,60
TANZANIA	5.755.740,31	531.549,52	vencerá a c pl y actualización	-		5.224.190,79
UGANDA	11.647.118,68	1.319.164,51	vencerá a c pl y actualización	-		10.327.954,17
TOTAL	239.123.356,79	28.696.360,45		-		210.426.996,34

31/12/2012

PROVISIONES A LARGO PLAZO						
PROGRAMAS DE CONVERSIÓN I pl (importes en euros)						
Desglose por Países	Saldos iniciales	Aplicaciones (-)	explicación de aplicación	Dotaciones (+)	explicación de dotación	Saldos finales
CREDITOS ORDINARIOS	267.694.966,31	28.571.609,52		-		239.123.356,79
ARGELIA	-	-		-		0,00
BOLIVIA	39.514.169,22	3.544.488,79	vencerá a c pl y actualización	-		35.969.680,43
BURKINA FASSO	-	-		-		0,00
CAMERUN	-	-		-		0,00
COSTA RICA	185.985,78	79.385,81	vencerá a c pl y actualización	-		106.599,97
EL SALVADOR	-	-		-		0,00
ETIOPIA	-	-		-		0,00
GHANA	21.075.791,42	2.587.099,44	vencerá a c pl y actualización	-		18.488.691,98
HONDURAS	59.927.376,59	843.836,66	vencerá a c pl y actualización	-		59.083.539,93
MAURITANIA	19.718.739,61	1.417.239,63	vencerá a c pl y actualización	-		18.301.499,98
MOZAMBIQUE	12.211.589,92	542.353,08	vencerá a c pl y actualización	-		11.669.236,84
NICARAGUA	42.440.208,57	13.218.958,09	Condonación Noviembre	-		25.592.382,89
		3.628.867,59	vencerá a c pl y actualización			
PARAGUAY	-	-		-		0,00
R. D. CONGO	-	-		-		0,00
SENEGAL	54.058.632,98	1.549.767,20	vencerá a c pl y actualización	-		52.508.865,78
TANZANIA	6.170.156,89	414.416,58		-		5.755.740,31
UGANDA	12.392.315,33	745.196,65	vencerá a c pl y actualización	-		11.647.118,68
TOTAL	267.694.966,31	28.571.609,52		-		239.123.356,79

B) Provisiones por donaciones concedidas a largo plazo: El saldo al 31 de diciembre de 2013 y a 31 de diciembre de 2012, de este epígrafe asciende a 7.812.499,22 euros y 13.818.990,04 euros, respectivamente en el cual se recogen los importes de las donaciones condicionadas concedidas por Consejo de Ministros formalizadas o no al cierre del ejercicio, que están pendientes de pago porque existe incertidumbre en su cuantía y/o vencimiento. A continuación, mostramos el detalle de las donaciones comprometidas pendientes de desembolso.

Provisiones Donaciones a LP	IMPORTES EN EUROS	
	2013	2012
MAURITANIA D1	1.934.938,89	2.582.003,75
SANTO TOME D1	1.610.726,25	1.661.913,74
NICARAGUA D5	567.787,75	622.147,90
NICARAGUA D6	0,03	5.098.605,78
HONDURAS D1	-	-
HONDURAS	-	-
GHANA DI	-	-
MOZAMBIQUE DI	1.295.794,86	1.451.067,43
REPUBLIQUE DU MALI	2.403.251,44	2.403.251,44
HAITI 1	-	-
Total:	7.812.499,22	13.818.990,04

C) Provisiones por estudios a largo plazo: En este epígrafe se recogen los importes de las provisiones dotadas para cubrir los costes de Estudios, sobre los cuales en base a la mejor estimación posible, el Fondo deberá repercutir al ejercicio 2013, una vez se reciban las facturas

correspondientes. A 31 de diciembre de 2013 ascienden a 5.588.393,67 euros y 8.622.361,08 euros a 31 de diciembre de 2012.

D) Provisiones a corto plazo: En este epígrafe figuran los importes de las provisiones dotadas sobre los activos con vencimiento a corto plazo y sobre activos ya vencidos que están afectados por programas de conversión de deuda, desglosados en ordinarios y refinanciados. A continuación se muestra el detalle y movimientos de los saldos de estas cuentas:

31/12/2013

PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS						
PROGRAMAS DE CONVERSIÓN c pl (importes en euros)						
Desglose por Países	Saldos iniciales	Aplicaciones (-)	explicación de aplicación	Dotaciones (+)	explicación de dotación	Saldos finales
CREDITOS ORDINARIOS	63.080.671,49	21.350.806,96		19.094.198,44		61.695.854,26
BOLIVIA	2.853.967,49	44.571,71 12.112,15 447.214,78 654.059,83 102.602,83 151.025,82 1.385.696,56	Condonación Enero Condonación Febrero Condonación Marzo Condonación Abril Condonación Mayo Condonación Junio Condonación Diciembre	2.662.664,55	vencerá a c pl, vencido y actualización	2.719.348,36
COSTA RICA	710.418,96	710.418,96	Condonación Diciembre	72.516,86	vencerá a c pl, vencido y actualización	72.516,86
GHANA	6.821.631,34	3.183.592,17	Condonación Diciembre	2.082.516,56	vencerá a c pl, vencido y actualización	5.720.555,73
HONDURAS	40.004.646,23	6.884.844,31	Condonación Diciembre	6.482.232,36	vencerá a c pl, vencido y actualización	40.436.544,76
MAURITANIA	3.662.743,37	3.110.019,72	Condonación Diciembre	967.355,89	vencerá a c pl, vencido y actualización	1.520.079,54
MOZAMBIQUE	573.264,42	176.565,82 175.471,52	Condonación Enero Condonación Marzo	156.624,29	vencerá a c pl, vencido y actualización	377.851,37
NICARAGUA	3.442.297,08	378.205,72 233.957,59 638.628,66 361.659,78 872.586,26	Condonación Enero Condonación Febrero Condonación Mayo Condonación Junio Condonación Diciembre	3.019.119,41	vencerá a c pl, vencido y actualización	3.976.378,48
SENEGAL	3.036.527,86			2.560.198,14	vencerá a c pl, vencido y actualización	5.596.726,00
TANZANIA	1.469.483,97	147.583,08	Condonación 5 Diciembre	275.999,18	vencerá a c pl, vencido y actualización	423.601,16
UGANDA	505.690,77	1.174.298,91 505.690,78	Condonación 16 Diciembre Condonación Diciembre	814.971,20	vencerá a c pl, vencido y actualización	814.971,19
CREDITOS REFINANCIADOS	-	-		37.280,81		37.280,81
R.D.CONGO	-	-		37.280,81	vencido	37.280,81
TOTAL	63.080.671,49	21.350.806,96		19.094.198,44		61.733.135,07

31/12/2012

PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS						
PROGRAMAS DE CONVERSIÓN c pl (importes en euros)						
Desglose por Países	Saldos iniciales	Aplicaciones (-)	explicación de aplicación	Dotaciones (+)	explicación de dotación	Saldos finales
CREDITOS ORDINARIOS	73.083.890,18	23.386.062,17		13.382.843,48		63.080.671,49
ARGELIA	0,00	-		-		-
BOLIVIA	5.143.602,60	5.143.602,68	condonación Febrero condonación Mayo condonación Noviembre condonación Diciembre condonación Diciembre 2	2.853.967,57	vencerá a c pl y actualización	2.853.967,49
COSTA RICA	637.643,46	12.323,69		85.099,19	vencerá a c pl, vencido y actualización	710.418,96
GHANA	4.305.508,70	83.212,43		2.599.335,07	vencerá a c pl, vencido y actualización	6.821.631,34
HONDURAS	45.552.315,70	5.560.308,77	condonación Diciembre	12.639,30	vencerá a c pl, vencido y actualización	40.004.646,23
MAURITANIA	3.348.112,85	837.120,99	condonación Noviembre	1.151.751,54	vencerá a c pl, vencido y actualización	3.662.743,40
MOZAMBIQUE	246.935,85	4.772,50		331.101,07	vencerá a c pl, vencido y actualización	573.264,42
NICARAGUA	5.372.343,31	5.015.248,82	condonación Febrero condonación Mayo condonación Noviembre condonación Noviembre 2 condonación Diciembre	3.085.202,55	vencerá a c pl, vencido y actualización	3.442.297,04
SENEGAL	749.124,77	8.631,34		2.296.034,43	vencerá a c pl, vencido y actualización	3.036.527,86
TANZANIA	1.027.316,92	19.854,93	condonación Abril	462.021,98	vencido y actualización	1.469.483,97
UGANDA	6.700.986,02	6.700.986,02	condonación Diciembre	505.690,78	vencerá a c pl, vencido y actualización	505.690,78
CREDITOS REFINANCIADOS	-	-		-		-
TOTAL	73.083.890,18	23.386.062,17		13.382.843,48		63.080.671,49

10. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

En el Anexo I se incluye la liquidación del presupuesto de explotación y capital del año 2013 y 2012, con el nivel de desagregación que figura en la Ley de Presupuestos Generales del Estado.

Con carácter general, las previsiones para el año 2013 se realizaron en base al supuesto de que el tipo de cambio para el dólar USA, el dólar Canadiense y el Yen Japonés, a cierre del ejercicio, son respectivamente 1,309, 1,28 y 101,017. Sin embargo, a 31 de diciembre de 2013, dicho tipo de cambio ascendió a 1,3791, 1,4671 y 144,72, por lo que las diferencias de cambio positivas reales fueron mayores que las previstas. Asimismo, la desviación en la previsión del tipo de cambio, ha originado que los ingresos previstos sean mayores y los gastos previstos sean menores a los realmente obtenidos en 2013.

Cabe resaltar la disminución del deterioro de valor obtenido finalmente con respecto al presupuestado debido a una disminución de la morosidad prevista.

Por todo ello se obtienen unas menores pérdidas que las inicialmente estimadas.

En cuanto al Presupuesto de Capital, la disminución de la actividad originada por las restricciones presupuestarias de 2013, han requerido menores aportaciones patrimoniales que las previstas inicialmente, generándose también por este motivo pagos inferiores a los previstos por las actividades de gestión.

11. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Hasta el momento de la formulación de las cuentas no se han producido acontecimientos posteriores que afecten a las cuentas anuales formuladas del Fondo para la Internacionalización de la Empresa (FIEM) del ejercicio 2013.

12. INFORMACIÓN NO RECOGIDA EN EL BALANCE

Durante la reformulación de estas cuentas se detectó un error en el registro de la devolución del Fondo de los Estados Iberoamericanos "Apoyo a las Actividades de la O.E.I para la Educación, Ciencia y Cultura" por importe de 250.208,28 euros. Dicha contribución fue abonada por error en la cuenta corriente bancaria de Fonprode, registrándose a 31 de diciembre de 2013 en Otras cuentas a cobrar. Una vez detectado dicho error, en noviembre de 2014, Fonprode ha procedido a realizar la correspondiente transferencia a la cuenta bancaria de Fiem.

ANEXO I

FONDO PARA LA INTERNACIONALIZACIÓN DE LA EMPRESA

Plan General de Contabilidad	PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN CUENTA DEL RESULTADO ECONÓMICO PATRIMONIAL	CLAVE	Saldos en Miles de Euros				Desviación absoluta	Desviación porcentual
			PPTO 2012	REAL 2012	PPTO 2013	REAL 2013		
	Transferencias y subvenciones recibidas		0	0	-	-		
777	Otros ingresos de gestión ordinaria	01140	58.036	66.392	60.690	61.457	767	1,3%
790	Excesos de provisiones para riesgos y gastos	2032	0	5.000	-	-	-	100,0%
	TOTAL INGRESOS DE GESTIÓN ORDINARIA		58.036	71.392	60.690	61.457	767	1,3%
651	Transferencias y subvenciones concedidas	01210	(41.939,14)	(22.155,00)	(6.000,00)	(10.376,66)	(4.376,66)	72,9%
	- Al sector público de carácter empresarial o fundacional							
	- Otros	01213	(41.939,14)	(22.155,00)	(6.000,00)	(10.376,66)	(4.376,66)	72,9%
656	Subvenciones de capital concedidas							
	- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional							
	- A otros							
	Otros gastos de gestión ordinaria	01220	(6.000,00)	(4.715,00)	(5.000,00)	(4.296,16)	704	-14,1%
62	- Servicios exteriores	01221	(6.000,00)	(4.715,00)	(5.000,00)	(4.296,16)	704	(1,4)
	TOTAL GASTOS DE GESTIÓN ORDINARIA	01200	(47.939,14)	(26.870,00)	(11.000,00)	(14.672,82)	(3.672,82)	33,4%
	RESULTADO (AHORRO O DESAHORRO) DE LA GESTIÓN ORDINARIA	01300	10.096	44.522	49.690	46.784	(2.906,05)	(0,6)
	RESULTADO DE LAS OPERACIONES NO FINANCIERAS	01400	10.096	44.072	49.690	46.784	-2.906	(0,6)
	Diferencias de cambio	01540	(37.043,13)	(68.388,00)	(8.280,88)	(143.851,81)	(135.570,92)	1637,2%
	Deterioro de valor	01550	(25.019,00)	(17.649,00)	(25.041,85)	(6.045,31)	18.997	(7,6)
698+699+798-799	- Otros	01552	(25.019,00)	(17.649,00)	(25.041,85)	(6.045,31)	18.997	(7,6)
	RESULTADO DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS	01500	(62.062,13)	(86.037,00)	(33.322,73)	(149.897,12)	(116.574,39)	349,8%
129	RESULTADO (AHORRO O DESAHORRO) NETO DEL EJERCICIO	01600	(51.965,65)	(41.965,00)	16.367	(103.113,04)	(119.480,44)	(7,30)

Plan General de Contabilidad	PRESUPUESTO DE CAPITAL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	CLAVE	Saldos en Miles de Euros				Desviación absoluta	Desviación porcentual
			2012	REAL 2012	PPTO 2013	REAL 2013		
	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE GESTIÓN							
	cobros	04100	334.332	254.536	218.939	262.507	43.568	19,9%
	otros cobros	04130	334.332	254.536	218.939	262.507	43.568	19,9%
763+769	Pagos	04200	(532.996,01)	(155.634,17)	(451.600,00)	(183.477,49)	268.123	(59)
	pagos	04240	(532.996,01)	(155.634,17)	(451.600,00)	(183.477,49)	268.123	(59)
	flujos netos de efectivo por actividades de gestión	04300	(198.664,30)	98.902	(232.661,05)	79.030	311.691	(1,34)
	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN							
777	cobros							
766	pagos							
	flujos netos de efectivo por actividades de inversión		0	0	-	-	-	-
	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN							
790	Aumentos en el patrimonio:	04710	261.000	100.000	199.480	-	(199.480,00)	(1,00)
760	- Aportaciones patrimoniales	04711	261.000	100.000	199.480	-	(199.480,00)	(1,00)
768	Pagos por reembolso de pasivos financieros	04740	0	-	-	-	-	-
	- Otras deudas	04742	0	-	-	-	-	-
	flujos netos de efectivo por actividades de financiación	04700	261.000	100.000	199.480	-	(199.480,00)	(1,00)
	INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y ACT. LIQUIDOS EQUIV.	04800	62.336	198.902	(33.181,05)	79.030	112.211	(9,38)
751	SALDO INICIAL DE TESORERÍA (EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO)	04900	40.799	40.799	86.927	239.701	152.774	175,7%
756	SALDO FINAL DE TESORERÍA (EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO)	04000	103.135	239.701	53.746	318.731	264.985	493,0%

FONDO PARA LA INTERNACIONALIZACIÓN DE LA EMPRESA (FIEM)

Informe de auditoría de las cuentas anuales Ejercicio 2013

Oficina Nacional de Auditoría

ÍNDICE

- I. INTRODUCCIÓN.
- II. OBJETIVO Y ALCANCE DEL TRABAJO: RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES.
- III. OPINIÓN.

I. Introducción.

La Intervención General de la Administración del Estado, a través de la Oficina Nacional de Auditoría, en uso de las competencias que le atribuye el artículo 168 de la Ley General Presupuestaria, ha auditado las cuentas anuales del Fondo para la Internacionalización de la Empresa (FIEM) que comprenden el Balance de Situación a 31 de diciembre de 2013, la Cuenta del Resultado Económico Patrimonial, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

La Secretaría de Estado de Comercio encargada de gestionar el FIEM, es responsable de la formulación de las cuentas anuales del citado fondo carente de personalidad jurídica previsto en el artículo 2.2 de la Ley General Presupuestaria, de acuerdo con el marco de información financiera que se detalla en la notas 1 y 2 de la memoria adjunta y, en particular, de acuerdo con los principios y criterios contables y, asimismo, es responsable del control interno que considere necesario para permitir que la preparación de las citadas cuentas anuales estén libres de incorrección material. Corresponde al ICO prestar los servicios contabilidad, caja, agente pagador, control y, en general, todos los de carácter financiero relativos a las operaciones autorizadas con cargo al FIEM.

Las cuentas anuales a las que se refiere el presente informe, fueron formuladas el 23 de marzo de 2015 por el titular de la Dirección General de Comercio e Inversiones, órgano directivo bajo la dependencia inmediata del Secretario de Estado de Comercio encargada de administrar el FIEM, y fueron puestas a disposición de la Oficina Nacional de Auditoría el mismo día.

Inicialmente se formularon las cuentas anuales el 28 de marzo de 2014 y fueron puestas a disposición de la Oficina Nacional de Auditoría. Dichas cuentas fueron modificadas en la fecha indicada en el párrafo anterior.

La información relativa a las cuentas anuales queda contenida en el fichero 27375_2013_F_150226_132240_Cuenta.zip cuyo resumen electrónico se corresponde con C145B6DA0598933920408F21873DBBFA870BA57231669B97112A86375873764F y está depositado en la aplicación RED.coa de la Intervención General de la Administración del Estado.

II. Objetivo y alcance del trabajo: Responsabilidad de los auditores.

Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre si las cuentas anuales adjuntas expresan la imagen fiel, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las Normas de Auditoría del Sector Público. Dichas normas exigen que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable, aunque no absoluta, de que las cuentas anuales están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia adecuada y suficiente sobre los importes y la información recogida 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. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte del gestor 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 los criterios contables y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el gestor, así como la evaluación de la presentación global de las cuentas anuales.

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

III. Opinión.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del FIEM a 31 de diciembre de 2013, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual 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.

El presente informe de auditoría ha sido firmado electrónicamente a través de la aplicación RED.coa de la Intervención General de la Administración del Estado por un Auditor Nacional Jefe de Equipo y por la Auditora Nacional Jefe de la División de Control Financiero y Auditoría del Sector Público de la Oficina Nacional de Auditoría, en Madrid a 6 de abril de 2015.