



ABANCA Corporación
Bancaria, S.A. y
Sociedades que integran
el Grupo ABANCA
Corporación Bancaria

Estados Financieros Intermedios
Resumidos Consolidados
30 de junio de 2015

Informe de Gestión Intermedio
Consolidado
30 de junio de 2015

(Junto con el Informe de Revisión Limitada)



KPMG Auditores S.L.
Edificio Torre Europa
Paseo de la Castellana, 95
28046 Madrid

Informe de Revisión Limitada Sobre Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

A los Accionistas de
ABANCA Corporación Bancaria, S.A. por encargo del Consejo de Administración:

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (los “estados financieros intermedios”) de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. (el “Banco”) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los Administradores del Banco son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2015 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 1.3 adjunta, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2015 contiene las explicaciones que los administradores del Banco consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este periodo y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2015. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. y sociedades dependientes.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración del Banco en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 35 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores desarrollado por el Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre.

KPMG Auditores, S.L.



Pedro González Millán

27 de julio de 2015

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

BALANCES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Miles de Euros)

ACTIVO	NOTA	30.06.2015	31.12.2014 (*)	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	NOTA	30.06.2015	31.12.2014 (*)
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	7.2	309.693	493.743	PASIVO			
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	7.3	362.749	-	CARTERA DE NEGOCIACIÓN	7.3	142.710	184.480
Valores representativos de deuda		162.769	220.307	Derivados de negociación		142.710	184.480
Derivados de negociación		525.518	220.307	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	12	4.718.983	5.745.528
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	7.4	14.887.095	5.804.931	Depósitos de bancos centrales		4.005.809	3.339.571
Valores representativos de deuda		618.343	620.232	Depósitos de entidades de crédito		37.125.487	37.112.892
Otros instrumentos de capital		15.505.438	6.425.163	Depósitos de la clientela		1.121.559	1.670.747
INVERSIONES CREDITICIAS	7.5	674.271	899.560	Débitos representados por valores negociables		15.048	15.298
Depósitos en entidades de crédito		26.254.471	26.494.323	Pasivos subordinados		338.342	379.816
Crédito a la clientela		4.124.023	4.139.358	Otros pasivos financieros		47.325.228	48.263.852
Valores representativos de deuda		31.052.765	31.533.241	DERIVADOS DE COBERTURA		43.433	61.244
CARTERA DE INVERSION A VENCIMIENTO	7.6	-	9.936.466	PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	8	-	29.489
DERIVADOS DE COBERTURA		26.047	2.171	PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	16	732.055	753.792
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	8	580.906	673.487	PROVISIONES	13	257.654	272.495
PARTICIPACIONES		330.428	334.798	Fondos para pensiones y obligaciones similares		9.091	650
Entidades asociadas		330.428	334.798	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		89.769	97.197
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES		167.541	164.318	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		228.717	340.159
ACTIVOS POR REASEGUROS	16	4.409	3.165	Otras provisiones		585.231	710.501
ACTIVO MATERIAL	9	648.099	591.833	PASIVOS FISCALES	14	12.200	5.516
De uso propio		99.771	73.758	Corrientes		120.095	117.195
Inversiones inmobiliarias		747.870	665.591	Diferidos		132.295	122.711
ACTIVO INTANGIBLE	10	163.299	163.299	RESTO DE PASIVOS		174.167	159.979
Fondo de comercio		33.190	31.449	TOTAL PASIVO		49.135.119	50.286.048
Otro activo intangible		196.489	194.748	PATRIMONIO NETO	15	2.453.657	2.453.657
ACTIVOS FISCALES	14	77.289	141.160	FONDOS PROPIOS:		433.901	433.901
Corrientes		3.227.564	3.145.359	Capital emitido		1.136.407	(1.588)
Diferidos		3.304.853	3.286.519	Prima de emisión		1.256.085	158.542
RESTO DE ACTIVOS	11	56.318	54.149	Reservas-		(119.678)	(160.130)
Existencias		148.981	154.260	Reservas acumuladas		(104.562)	(145.014)
Resto		205.299	208.409	Reservas de entidades valoradas por el método de la participación-		(15.116)	(15.116)
PRO-MEMORIA				Entidades asociadas		(173.251)	(160.953)
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	31	1.189.518	1.224.906	Entidades multigrupo		182.039	1.157.487
Garantías financieras		2.798.529	2.538.665	Menos Valores propios		4.032.753	3.882.504
COMPROMISOS CONTINGENTES	31	2.746.960	2.486.539	Resultado atribuido al Grupo		(164.535)	22.255
Disponibles de terceros		51.569	52.126	Activos financieros disponibles para la venta		(32.430)	(44.467)
Otros compromisos				Coberturas de los flujos de efectivo		(7)	-
				Diferencias de cambio		(3.149)	(6.158)
				Entidades valoradas por el método de la participación		(10.716)	(9.709)
				Resto de ajustes de valoración		(210.837)	(38.079)
				INTERESES MINORITARIOS		1	-
				Ajustes por valoración		220	11.653
				Resto		221	11.653
TOTAL ACTIVO		52.957.256	54.142.126	TOTAL PATRIMONIO NETO		3.822.137	3.856.078
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		52.957.256	54.142.126

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Véase Nota 1.4

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014**
(Miles de Euros)

	Nota	30.06.2015	30.06.2014 (*)
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	17	437.059	564.835
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	18	218.107	279.373
MARGEN DE INTERÉS		218.952	285.462
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	19	2.832	6.603
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	20	5.090	11.610
Entidades asociadas		5.095	11.082
Entidades multigrupo		(5)	528
COMISIONES PERCIBIDAS	21	81.006	78.005
COMISIONES PAGADAS	22	11.743	8.630
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	23	324.070	393.627
Cartera de negociación		(3.185)	40
Otros instrumentos financ. a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		328.030	390.997
Otros		(775)	2.590
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)		7.208	2.494
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	24	76.632	38.000
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	27	72.045	64.031
MARGEN BRUTO		632.002	743.140
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		247.345	228.247
Gastos de personal	25	146.245	135.396
Otros gastos generales de administración	26	101.100	92.851
AMORTIZACIÓN	9 y 10	17.431	19.216
DOTACIONES A PROVISIONES (neto)	13	(21.208)	29.908
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)		177.088	27.590
Inversiones crediticias	7.5.3	177.088	27.590
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	8	-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		211.346	438.179
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)		(965)	9.539
Fondo de comercio y otro activo intangible		-	851
Otros activos		(965)	8.688
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	28	3.483	(876)
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS	4	5.956	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	29	22.319	12.955
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		244.069	440.719
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS		62.032	126.086
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		182.037	314.633
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO)		-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		182.037	314.633
Resultado atribuido a la entidad dominante		182.039	314.639
Resultado atribuido a intereses minoritarios		(2)	(6)
RESULTADO ATRIBUIBLE A LA ENTIDAD DOMINANTE		182.039	314.639

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Véase Nota 1.4.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (CONSOLIDADOS)
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

(Miles de Euros)

	30.06.2015	30.06.2014 (*)
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		
Resultado consolidado publicado	182.037	314.633
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		
B.1) Partidas que no serán reclasificadas a resultados	-	-
B.2) Partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	(172.758)	(47.360)
Activos financieros disponibles para la venta-	(266.849)	(75.803)
Ganancias/Pérdidas por valoración	(228.206)	70.488
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(38.643)	(146.291)
Coberturas de los flujos de efectivo-	12.037	452
Ganancias/Pérdidas por valoración	12.037	452
Diferencias de cambio-	(9)	(518)
Ganancias/Pérdidas por conversión	(9)	(518)
Entidades valoradas por el método de la participación-	4.298	6.783
Ganancias/Pérdidas por valoración	4.298	6.783
Resto de ingresos y gastos reconocidos	(1.439)	564
Impuesto sobre beneficios	79.204	21.162
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	9.279	267.273
Atribuidos a:		
Entidad dominante	9.281	267.279
Intereses minoritarios	(2)	(6)

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Véase Nota 1.4.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO TOTAL CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES

A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 (*)

(Miles de Euros)

	Patrimonio Neto Atribuido a la Entidad Dominante							Intereses Minoritarios	Total Patrimonio Neto
	Fondos Propios						Ajustes por Valoración		
	Capital Social	Prima de Emisión	Reservas	Menos Valores Propios	Resultado del Ejercicio	Total Fondos Propios			
Saldo al 31 de diciembre de 2013 (*)	2.359.246	5.571.998	(5.191.767)	(83.072)	122.619	2.779.024	29.727	22.737	2.831.488
Ajuste por cambios de criterios contables	-	-	20.789	-	(101.387)	(80.598)	(21.831)	-	(102.429)
Saldo inicial ajustado	2.359.246	5.571.998	(5.170.978)	(83.072)	21.232	2.698.426	7.896	22.737	2.729.059
Total ingresos/(gastos) reconocidos	-	-	-	-	314.639	314.639	(47.360)	(6)	267.273
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(5.147.538)	5.272.094	(25.276)	(21.232)	78.048	-	40	78.088
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	(5.147.538)	5.168.770	-	(21.232)	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio	-	-	-	(25.276)	-	(25.276)	-	-	(25.276)
Ajustes en reservas de sociedades consolidadas y cambios en el perímetro de consolidación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio	-	-	103.324	-	-	103.324	-	40	103.364
Saldo al 30 de junio de 2014	2.359.246	424.460	101.116	(108.348)	314.639	3.091.113	(39.464)	22.771	3.074.420
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2.453.657	433.901	(1.588)	(160.953)	1.157.487	3.882.504	(38.079)	11.653	3.856.078
Total ingresos/(gastos) reconocidos	-	-	-	-	182.039	182.039	(172.758)	(2)	9.279
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	1.137.995	(12.298)	(1.157.487)	(31.790)	-	(11.430)	(43.220)
Operaciones con instrumentos de capital propio	-	-	-	(12.298)	-	(12.298)	-	-	(12.298)
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	1.157.487	-	(1.157.487)	-	-	-	-
Ajustes en reservas de sociedades consolidadas y cambios en el perímetro de consolidación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	(11.430)	(11.430)
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio	-	-	(19.492)	-	-	(19.492)	-	-	(19.492)
Saldo al 30 de junio de 2015	2.453.657	433.901	1.136.407	(173.251)	182.039	4.032.753	(210.837)	221	3.822.137

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Véase Nota 1.4.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

(Miles de Euros)

	30.06.2015	30.06.2014 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(8.274.979)	4.393.054
1. Resultado del ejercicio	182.037	314.633
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación -	(512.897)	(232.097)
(+) Amortización	17.431	19.216
(+/-) Otros ajustes	(530.328)	(251.313)
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos y pasivos de explotación:	(8.007.824)	4.194.705
(+/-) Activos de explotación:	(6.705.058)	3.010.797
(+/-) Pasivos de explotación:	(1.302.766)	1.183.908
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios	63.705	115.813
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	8.103.477	(4.568.333)
1. Pagos:	30.620	4.838.234
(-) Activos materiales	28.198	5.785
(-) Activos intangibles	2.422	75
(-) Participaciones	-	-
(-) Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	1.706.458
(-) Cartera de inversión a vencimiento	-	3.125.916
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
2. Cobros:	8.134.097	269.901
(+) Activos materiales	2.311	13.244
(+) Activos intangibles	-	-
(+) Participaciones	18.356	36.142
(+) Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	37.921	165.368
(+) Cartera de inversión a vencimiento	8.036.538	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	38.971	55.147
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(12.548)	(25.276)
1. Pagos:	12.548	25.276
(-) Pasivos subordinados	250	-
(-) Adquisición de instrumentos de capital propio	12.298	25.276
2. Cobros:	-	-
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C)	(184.050)	(200.555)
E) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	493.743	495.364
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (D + E)	309.693	294.809
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Caja	142.633	134.414
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	167.060	160.395
Otros equivalentes	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	309.693	294.809

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos. Véase Nota 1.4.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Índice

1. Introducción, Bases de presentación y Otra Información	1
2. Estacionalidad de las operaciones, hechos inusuales y cambios significativos en las estimaciones realizadas	14
3. Estado de flujos de efectivo consolidado	15
4. Cambios en la composición del Grupo	15
5. Retribuciones del Consejo de Administración y a la Alta Dirección	18
6. Información por segmentos de negocio	19
7. Activos financieros	22
8. Activos no Corrientes en Venta y Pasivos Asociados con Activos no Corrientes en Venta	36
9. Activo material	40
10. Activo intangible	42
11. Resto de activos	43
12. Pasivos financieros	44
13. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones	48
14. Situación fiscal	49
15. Patrimonio neto	49
16. Activos por reaseguros y Pasivos por contratos de seguros	49
17. Intereses y rendimientos asimilados	50
18. Intereses y cargas asimiladas	51
19. Rendimiento de instrumentos de capital	51
20. Resultado en entidades valoradas por el método de la participación	52
21. Comisiones percibidas	52
22. Comisiones pagadas	53
23. Resultados de operaciones financieras	53
24. Otros productos de explotación	54
25. Gastos de personal	54
26. Otros gastos generales de administración	55
27. Otras cargas de explotación	55

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

28. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	56
29. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones Interrumpidas	56
30. Transacciones con partes vinculadas	57
31. Cambios Habidos en los Activos y Pasivos Contingentes del Grupo	58
32. Hechos Posteriores	58

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

1. Introducción, Bases de presentación y Otra Información

1.1. Introducción

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. (en lo sucesivo, "ABANCA" o el "Banco") es una institución privada de crédito y ahorro, cuyo objeto social es la realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general o relacionados directa o indirectamente con éste y que le estén permitidos por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión y auxiliares y la realización de actividades de mediación de seguros, así como la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.

El Banco se constituyó como sociedad anónima en España, por un periodo de tiempo indefinido, el 14 de septiembre de 2011, como consecuencia de la fusión de Caixa de Aforros de Vigo, Ourense e Pontevedra y Caja de ahorros de Galicia (en adelante "Novacaixagalicia") en el ejercicio 2010 y la posterior segregación al mismo en el ejercicio 2011 de la actividad financiera desarrollada hasta ese momento por Novacaixagalicia. Con fecha 1 de diciembre de 2014, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco acordó adoptar la denominación social de ABANCA Corporación Bancaria, S.A., (anteriormente denominado NCG Banco, S.A.) y la consiguiente modificación de sus estatutos sociales.

Para el desarrollo de su actividad, el Banco dispone al 30 de junio de 2015 de 546 sucursales operativas en la Comunidad Autónoma de Galicia (548 al 31 de diciembre de 2014), 113 sucursales en el resto del territorio nacional (112 al 31 de diciembre de 2014), 4 en Portugal (4 al 31 de diciembre de 2014) y 1 en Suiza (1 al 31 de diciembre de 2014) y oficinas de representación en México, Panamá, Venezuela, Argentina, Suiza, Gran Bretaña y Francia.

Por otra parte, el Banco es propietario de distintas participaciones en el capital de empresas (dependientes y asociadas) que realizan actividades industriales y comerciales y que constituyen, junto con el Banco, el Grupo ABANCA Corporación Bancaria (en adelante el "Grupo" o "Grupo ABANCA").

Asimismo, el Banco forma parte del Grupo ABANCA Holding Financiero (anteriormente Grupo ABANCA Holding Hispania), cuya sociedad dominante directa es ABANCA Holding Financiero, S.A. (anteriormente ABANCA Holding Hispania S.A. (véase nota 1 b)). La sociedad dominante tiene su domicilio fiscal y social en la 3ª planta del número 77 de la calle Claudio Coello de Madrid.

Los Consejos de Administración tanto de ABANCA Holding Hispania, S.A. como de ABANCA Holding Financiero, S.A. acordaron, el 11 de febrero de 2015, aprobar el proyecto común de fusión por absorción de la primera por parte de la segunda, con extinción, vía disolución sin liquidación, de la primera y transmisión en bloque de todo su patrimonio a la segunda, que adquirirá, por sucesión universal, la totalidad de los activos y pasivos de ABANCA Holding Hispania, S.A. Dicha fusión se ha proyectado sobre la base de los balances formulados por ambas compañías a 31 de diciembre de 2014, y con efectos contables a 1 de enero de 2015. El proyecto de fusión ha quedado depositado en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 17 de abril de 2015.

El Banco está sujeto a la normativa y regulaciones de las instituciones financieras que operan en España. La gestión y utilización de determinados recursos ajenos captados a clientes por las entidades financieras, así como otros aspectos de su actividad económica y financiera, se encuentran sujetos a determinadas normas legales que regulan su actividad. El Banco forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos.

La Sociedad tiene su domicilio social en la ciudad de Betanzos, A Coruña, calle Cantón Claudino Pita, nº 2. Tanto en la "web" oficial del Grupo (www.abanca.com) como en su domicilio social pueden consultarse los estatutos sociales y otra información pública sobre el Grupo.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

1.2. Saneamiento, Reestructuración y Recapitalización del sector bancario español y de NCG Banco

En el ejercicio 2012, el Gobierno español impulsó un proceso de reformas estructurales en el sector financiero español. Las principales actuaciones llevadas a cabo, fueron las siguientes:

Saneamiento de las operaciones relacionadas con el riesgo promotor de las entidades bancarias-

Con fecha 4 de febrero de 2012 se aprobó el Real Decreto- Ley 2/2012, de saneamiento del sector financiero, que contempla, entre otros aspectos, una revisión de los parámetros para estimar las necesidades de provisiones y un incremento de las necesidades de capital para cubrir las posiciones mantenidas por las entidades financieras relativas a la financiación del crédito promotor y los activos recibidos en pago de deudas. Asimismo, el 12 de mayo de 2012 se publicó en el BOE el Real Decreto-Ley 18/2012, de 11 de mayo, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero, el cual establece, entre otros aspectos, y en la misma línea marcada por el Real Decreto- Ley 2/2012, requerimientos de cobertura adicionales a los establecidos en éste.

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el Banco, ha cumplido con las exigencias derivadas de la normativa indicada.

Reestructuración y recapitalización del sector bancario español-

De cara a reforzar la confianza sobre la solvencia de la banca española y determinar el nivel de capital que asegure su viabilidad a largo plazo, el Consejo de Ministros, mediante acuerdo del 11 de mayo de 2012, encomendó al Ministerio de Economía y Competitividad que encargara un análisis externo de carácter agregado para evaluar la resistencia del sector bancario español ante un severo deterioro adicional de la economía.

Este proyecto de pruebas de resistencia constó de dos partes. Una primera, consistente en la evaluación general y agregada de los balances bancarios en España y de su capacidad de resistencia ante un escenario adverso. Los resultados de esta prueba de resistencia agregada, desarrollada por expertos independientes, que se dieron a conocer el 21 de junio de 2012, arrojaban una estimación de necesidades de recapitalización del sistema de entre 16.000 y 26.000 millones de euros en el escenario base (*exigencia de un Core Tier mínimo del 9% con una caída del PIB real acumulado hasta 2014 del 1,7%*). En el escenario adverso (*exigencia de un Core Tier mínimo del 6% con una caída del PIB real acumulado hasta 2014 del 6,5%*), estas estimaciones de necesidades adicionales de capital se cifraban en una horquilla de entre 51.000 y 62.000 millones de euros.

Con fecha 25 de junio de 2012, el Gobierno español presentó una solicitud formal al Eurogrupo de ayuda financiera para la recapitalización de las entidades de crédito españolas que lo necesitaran, de hasta 100.000 millones de euros, que abarcaba los posibles requisitos de capital calculados mediante los análisis de valoración realizados. El 20 de julio de 2012 el Eurogrupo dio su visto bueno definitivo al programa de asistencia para la recapitalización del sector financiero español, el cual se recogió, asimismo, en el Memorándum de Entendimiento sobre condiciones de Política Sectorial Financiera (MoU).

La otra parte fundamental del proyecto consistió en realizar un contraste de los procedimientos de estimación y anotación del deterioro de los activos bancarios de cada grupo bancario. Los resultados de NCG Banco, que se dieron a conocer en septiembre de 2012, mostraban unas necesidades de capital que se situaban entre los 3.966 millones de euros en el escenario base y los 7.176 millones de euros en el escenario adverso.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Atendiendo a lo anterior, el 31 de agosto de 2012 se aprobó el Real Decreto-Ley 24/2012 que fue tramitado como proyecto de ley y dio lugar a la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito, que se publicó el 15 de noviembre de 2012. En dicha norma, el Gobierno de España recogió el programa de asistencia a realizar por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria en el que se incluía, entre otros aspectos, la creación de una sociedad de gestión de activos a la que el FROB podría, con carácter de acto administrativo, obligar a las entidades de crédito que recibieran ayudas financieras públicas a transmitir sus activos a esta entidad. Asimismo, se modificaron los requerimientos y la definición de capital principal que debían cumplir los grupos consolidables, estableciéndose un nuevo requisito del 9% de las exposiciones ponderadas por riesgo, cuyo cumplimiento es obligatorio desde el 1 de enero de 2013. Adicionalmente, en la Ley 9/2012 se establecía un sistema de reparto del coste derivado de la intervención de entidades entre el sector público y los acreedores privados (lo que se denomina, en terminología anglosajona "burden sharing"), en línea con lo exigido por el Memorando de Entendimiento.

Por otra parte, en noviembre de 2014 el Banco Central Europeo asumió la supervisión directa de los principales bancos de la Unión Europea. Para ello, llevó a cabo un ejercicio de revisión de la calidad de los activos (AQR en sus siglas en inglés) de los balances de las entidades y un test de esfuerzo en distintos escenarios al objeto de verificar la suficiencia de capital de dichas entidades, entre las que se encontraba el Banco. ABANCA superó la revisión de calidad de activos y las pruebas de resistencia (tanto en el escenario base como en el adverso) situándose como una de las entidades más sólidas y solventes del sector bancario español en cualquiera de los supuestos proyectados en el análisis. Para el escenario económico más probable o base, ABANCA sería, con un ratio CET1 (Common Equity Tier 1) del 13,90%, la segunda entidad española más solvente de las 15 analizadas.

Sobre las 130 entidades europeas analizadas, ABANCA ocuparía el puesto 35. Para el escenario más adverso, ABANCA sería, con un ratio CET1 del 9,14% y una holgura de capital de 814 millones, la quinta entidad española y la 43ª europea más solvente.

Proceso de reestructuración, recapitalización y venta de NCG Banco-

En el plazo establecido por el citado anteriormente Real Decreto- Ley 24/2012, el Banco presentó al Banco de España un Plan de Reestructuración para solicitar las ayudas públicas puestas a disposición por parte de la Unión Europea a través del FROB, que fue finalmente remitido a la Unión Europea el 21 de noviembre de 2012.

El 28 de noviembre de 2012, después de su aprobación por parte de la Comisión Rectora del FROB y del Banco de España el 27 de noviembre de 2012 y del Consejo de Administración del Banco el 26 de noviembre de 2012, la Comisión Europea aprobó el Plan de Reestructuración del Banco publicado en el Diario Oficial de la Unión Europea con fecha 30 de noviembre de 2012, que incluía importantes medidas de ajuste de negocio, así como reducciones en términos de plantilla y red de oficinas. Las principales medidas llevadas a cabo que están incluidas en el Plan de Reestructuración de NCG Banco fueron las siguientes:

- a) Absorción de pérdidas por parte de los antiguos accionistas del Banco como consecuencia de la conversión de las acciones preferentes del FROB y de la inyección de capital realizada en diciembre de 2012

En el ejercicio 2012 se llevó a cabo la conversión de acciones preferentes suscritas por el FROB, por importe de 1.162.000 miles de euros, en acciones del Banco así como la recapitalización del Banco por importe de 5.425 millones de euros por parte del FROB mediante la aportación de títulos emitidos por el Mecanismo Europeo de Estabilidad (MEDE), como consecuencia de las necesidades de capital derivadas de las pruebas de resistencia en el escenario adverso (7.176 millones de euros) ajustadas, básicamente, por la contribución de los tenedores de los instrumentos híbridos de capital, tal y como establece la Ley 9/2012.

- b) Puesta del Banco en situación de resolución y venta en firme a Grupo Banesco (ABANCA Holding Financiero actualmente)

De acuerdo al Plan de Resolución del Banco, se estableció la puesta del Banco en situación de resolución, con el objetivo de proceder a la venta del mismo tan pronto como se den las condiciones de mercado adecuadas para ello y como máximo en 5 años.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

En este sentido, la Comisión Rectora del FROB del 10 de julio de 2013 acordó adjudicar el contrato de análisis y eventual venta del Banco a un experto independiente. Posteriormente, el 19 de noviembre de 2013 acordó iniciar formalmente la apertura del proceso de subasta del Banco. El proceso competitivo puesto en marcha tenía como objetivo seleccionar un adquirente/ adquirentes de un paquete de acciones del Banco, con la posibilidad de la venta conjunta o separada de dos carteras de fallidos del Banco (la venta de fallidos se haría, en su caso, por el propio Banco).

El paquete de acciones puesto a la venta en este proceso correspondía a la participación en manos del FROB y del Fondo de Garantía de Depósitos (en adelante, FGD) en el Banco. En total se pusieron a la venta 2.084.195.139 acciones representativas de un 88,33% del capital del Banco. Aunque, de acuerdo a la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito, en su artículo 64 de facultades administrativas generales, reconoce al FROB la facultad de ordenar la transmisión de acciones cualesquiera que sean sus titulares, el FROB optó por no ejecutar esta opción.

Con fecha 18 de diciembre de 2013, la Comisión Rectora del FROB acordó, tras el estudio de las ofertas recibidas en el proceso de venta del 88,33% del Banco, la adjudicación del Banco a la sociedad española Banesco Holding Financiero 2, S.L.U. (actualmente ABANCA Holding Financiero, S.A.). La oferta realizada ascendió a 1.003 millones de euros, cifra que tiene en cuenta las dos carteras de fallidos que se incluían en el proceso. El 40% de la cantidad ofrecida se abonará al formalizarse la operación de compraventa y el 60% restante se hará efectivo en sucesivos plazos hasta 2018. Con la adjudicación del Banco, se dio cumplimiento al mandato de resolución contenido en el Plan de Reestructuración del Banco aprobado por las autoridades españolas y europeas.

Asimismo, con fecha 18 de diciembre de 2013 el FROB publicó el informe sobre el procedimiento de venta de NCG Banco, S.A., en el que, entre otras cuestiones, incluía que los contratos de compraventa con el FROB y el FGD recogen determinados compromisos en favor de NCG, que fueron tenidos en cuenta por los posibles compradores para elaborar la oferta. En concreto, el FROB se comprometió a compensar en un 85% de las cuantías a las que el Banco deba hacer frente, con un importe máximo establecido en el contrato de compraventa, para cada uno de los conceptos siguientes:

- Los ajustes al precio comprendidos en determinados puntos del contrato de transmisión de activos de NCG Banco a la Sareb (netos de los ajustes a favor del Banco). En este caso, la compensación sería del 100% de los ajustes netos, en lugar del 85% antes mencionado.
- Riesgos fiscales derivados de la transmisión de activos a Sareb como consecuencia de la desafectación de operaciones del régimen del IVA.
- Las cantidades que el Banco se vea obligado a abonar a determinadas compañías de seguros por los procesos arbitrales en los que el Banco pueda estar inmerso o por la resolución anticipada de contratos motivada por el cambio de control en el Banco tras el proceso de venta.
- La responsabilidad del Banco derivada de la comercialización de híbridos que se determine en sentencia judicial firme, en la medida que el importe conjunto y acumulado de dicha responsabilidad exceda la provisión registrada en el ejercicio 2013.
- La responsabilidad del Banco derivada de las reclamaciones relativas a la comercialización de préstamos hipotecarios con la inclusión de cláusulas suelo, concedidos a partir de octubre de 2008.
- Responsabilidad derivada de la concesión de contratos de cobertura de tipos de interés, vinculados a financiaciones hipotecarias concedidas a familias y autónomos.

Por otra parte, en el contrato se contempla una garantía de aprovechabilidad de activos fiscales diferidos en el supuesto de que el nuevo propietario opte por una fusión por absorción del Banco y no contempla ningún esquema de protección de activos (en adelante, "EPA") sobre parte alguna del Banco.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Con fecha 25 de junio de 2014, tras haberse cumplido todos los requisitos legalmente previstos y haberse obtenido la correspondiente aprobación de las autoridades competentes, nacionales e internacionales, se completó la transmisión de las acciones que ostentaba el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) y el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) en el Banco, representativas de un 88,33% del capital social, a favor de la adjudicataria, la actual ABANCA Holding Financiero S.A. En dicha transmisión se mantuvieron los compromisos que suscribió el FROB en el acuerdo de venta de 18 de diciembre de 2013 citados en los párrafos anteriores.

De acuerdo al Plan de Reestructuración del Banco, el comprador, para modificar los aspectos y condiciones del Plan de Reestructuración, debe notificarlo a la Comisión Europea, detallando los cambios necesarios. En virtud de esta posibilidad, se planteó a la Comisión Europea una solicitud para modificar las condiciones de la hoja de términos ("Term Sheet").

El 20 de junio de 2014 la Comisión Europea, junto a la autorización de la venta del Banco, aprobó la modificación de su plan de reestructuración y la aplicación a la entidad de un nuevo Term Sheet que sustituía al anterior. El nuevo Term Sheet contemplaba la fusión de ABANCA con Banco Etcheverría, también propiedad de ABANCA Holding Financiero S.A., para formar una entidad de crédito saneada y centrada en el mercado de Galicia y el norte de España, y modificó sustancialmente las restricciones que fijaba el Term Sheet vigente desde noviembre de 2012 hasta junio de 2014.

Desde el día posterior a la transmisión efectiva del banco, comenzaron las acciones concretas de publicidad y marketing para el lanzamiento de ABANCA, la nueva marca comercial del Banco. Asociado al cambio de imagen de oficinas, se hizo una labor de limpieza de marca, eliminando cualquier objeto con marcas anteriores lo que ha supuesto un cambio de papelería y material desde el primer día.

Se logró cambiar en tiempo récord toda la red comercial y cajeros. Este cambio también tuvo reflejo desde el primer día del lanzamiento en: interface de cajeros, web, banca electrónica y TPV's.

Además del cambio de la propia red comercial, se hizo una labor de limpieza de marcas antiguas repartidas por toda la geografía española pero especialmente enfocada en Galicia. El lanzamiento de la nueva marca tuvo aparejado un importante despliegue publicitario: formatos especiales en diarios, caras publicitarias en mobiliario urbano, vallas, monopostes, pantallas LED, acciones de street marketing, vinilado de las principales líneas de buses, campaña de TV, radio, presencia en las principales salas de cine, forrado de las tres torres de los aeropuertos gallegos así como un importante despliegue en medios gallegos online.

c) Transferencia de los activos dañados a la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria (en adelante "Sociedad de Gestión de Activos" o "Sareb")

De acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1559/2012, de 15 de noviembre, por el que se establece el régimen jurídico de las sociedades de gestión de activos, la Comisión Ejecutiva del Banco de España, en su sesión del 27 de noviembre de 2012, determinó el valor de transmisión de los activos que se habían de transferir a la Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria (en adelante la "Sareb"). La Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria ("Sareb") se constituyó el 28 de noviembre de 2012.

Mediante acuerdo del FROB del 14 de diciembre de 2012, se determinaron las categorías de activos de NCG Banco a transmitir a la Sareb y las condiciones y plazos para dicha transmisión. El contrato de transmisión de los activos fue suscrito por Sareb y las siguientes sociedades del Grupo NCG Banco: NCG Banco, S.A., NCG División Grupo Inmobiliario, S.L.U., Construziona Galicia, S.L., GPS del Noroeste 3000, S.L., Torres del Boulevard, S.L., Copronova, S.L., Jocal XXI, S.L.U., Hispano Lusa Compañía Tecnológica de Edificación, S.A.U. El valor bruto de los activos transmitidos ascendió a 10.407.948 miles de euros siendo la provisión de los mismos de 4.174.910 miles de euros a la fecha de transmisión (el valor neto contable de los activos financieros y adjudicados traspasados ascendía a 3.733.294 miles de euros y 2.499.744 miles de euros respectivamente).

Las entidades aportantes de activos suscribieron además un contrato de administración y gestión de los activos. De acuerdo a este contrato, el Banco asumía la administración y gestión de los activos objeto de transmisión. Dicho contrato tenía una duración de un año natural, prorrogable a instancias de Sareb por un año adicional. A partir de ese momento el contrato sería prorrogable de común acuerdo de las partes por periodos sucesivos de un año de duración.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

De acuerdo con el artículo 48.3 de Real Decreto 1559, el precio de transmisión de los activos quedó fijado por el Banco de España y ascendió a 5.096.904 miles de euros. El precio fue satisfecho mediante la entrega al Banco de valores de renta fija emitidos por la Sareb y que cuentan con la garantía irrevocable del Estado Español. No obstante, el precio fijado por la Sareb podría modificarse hasta el 31 de diciembre de 2015 si se detectase algún aspecto de los indicados a continuación:

- Error en la categorización de un activo, incluido que un contrato de financiación pase a estar clasificado como bien inmueble entre la fecha de la firma y la fecha de transmisión.
- Que alguno de los activos objeto de transmisión, se haya transmitido por las partes antes de la fecha de transmisión y no pueda transmitirse a Sareb, o que la valoración estimada para 31 de diciembre de 2012 sea errónea o haya habido variaciones en su importe de tal forma que el valor estimado el 31 de diciembre de 2012 difiere del valor real a dicha fecha.

De acuerdo al contrato de compraventa del Banco existían garantías a favor del Banco respecto a las cláusulas indicadas en los puntos anteriores.

Asimismo, de acuerdo al contrato de transmisión de los activos, se establecía que el Banco debía indemnizar a la Sareb si surgía cualquier obligación, responsabilidad, gasto, impuesto o coste de todo tipo relativo a los activos transmitidos que tenga su origen en sucesos ocurridos antes de la fecha de transmisión. Por estos motivos, el Banco estimó la correspondiente provisión que se encontraba registrada en el epígrafe "Provisiones" del balance al 31 de diciembre de 2013.

Con fecha 1 de julio de 2014, se firmó un acuerdo transaccional de liquidación en virtud del cual se cerraban anticipadamente las contingencias de modificación del precio fijado por la Sareb cuyo plazo expiraba el 31 de diciembre de 2015. En dicho acuerdo, se subsanaron y liquidaron las diferencias detectadas entrando en valor y activándose una de las garantías otorgadas por el FROB a favor de ABANCA, sin afectar ello significativamente al patrimonio neto de ABANCA.

En diciembre 2014, SAREB adjudicó la administración y gestión de la cartera de activos cedida a otra entidad, para que actuase como el nuevo "servicer". No obstante, en virtud del contrato de administración y gestión de activos suscrito con ABANCA, se preveía la negociación de un acuerdo de Protocolo de Sucesión que permitiese una cesión ordenada de la gestión y la migración de la información. A la fecha de formulación de estos estados intermedios resumidos consolidados se ha llegado al acuerdo definitivo con la otra entidad y se ha producido la migración.

d) Implementación de acciones de gestión de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada en ejecución del Plan de Resolución de NCG Banco, S.A.

El 7 de junio de 2013, la Comisión Rectora del FROB, en uso de la facultad que le confiere el artículo 43 de la Ley 9/2012, aprobó una resolución publicada en el Boletín Oficial del Estado el día 11 de junio de 2013, por la que se acordó implementar las acciones de gestión de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada en ejecución del Plan de Resolución del Banco.

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 9/2012, esta resolución era vinculante para el Banco, para las entidades íntegramente participadas de forma directa o indirecta a través de las cuales se haya realizado la emisión y para los titulares de los instrumentos híbridos de capital y de deuda subordinada. Así, mediante la mencionada resolución se acordó por un lado, obligar al Banco a recomprar los títulos de emisiones de participaciones preferentes y deuda subordinada y, paralelamente, imponer a los titulares afectados propietarios de participaciones preferentes o deuda subordinada perpetua, la obligación de reinvertir el importe percibido en la adquisición de nuevas acciones del Banco, lo que conllevaba la correspondiente ampliación de capital.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

De acuerdo a las potestades extraordinarias que la Ley 9/2012 atribuye al FROB, especialmente en la gestión de los instrumentos híbridos, dicho acto administrativo era eficaz desde su adopción sin necesidad de dar cumplimiento a ningún trámite ni requisito establecido, sin perjuicio de los requisitos previstos de inscripción o publicidad exigidas en la normativa vigente, a cuyos efectos sería suficiente una certificación del acto administrativo o del acuerdo correspondiente, sin necesidad de contar con informe de expertos independientes o auditores.

De acuerdo a la citada resolución se estableció, entre otros aspectos, lo siguiente:

- Las participaciones preferentes, la deuda subordinada perpetua y la deuda subordinada con vencimiento posterior a julio de 2018 se recompraron por el Banco a su valor actual neto, lo que implicaba descuentos sobre su valor nominal y la generación de ingresos para el Banco. En este sentido, la Resolución de 7 de junio de 2013, de la Comisión Rectora del FROB fijó el descuento específico a aplicar a cada una de las emisiones.
- En el caso de las emisiones de deuda subordinada con vencimiento anterior a julio de 2018, la Resolución de 7 de junio de 2013 de la Comisión Rectora del FROB estableció la opción de elegir entre:
 - La reinversión en acciones de NCG Banco. El precio aplicable sería el mayor entre el importe que resultara del cálculo utilizado para el canje de capital de acuerdo a la Resolución del 7 de junio de 2013 y el indicado en el apartado siguiente.
 - La reinversión en un depósito bancario indisponible con un rendimiento nominal anual del 2%, con el mismo vencimiento del título recomprado y con un descuento previo sobre el nominal del 1,5% por mes a contar desde el 1 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de vencimiento de la emisión. En el caso de que se optara por la constitución de un depósito, para las emisiones destinadas a inversores no cualificados, contarían con la garantía de NCG Banco. Para los inversores cualificados, la opción de depósito indisponible resultaba menos idónea, por lo que se ofreció deuda senior con igual vencimiento y con la rentabilidad del 2% anual pagadera a la fecha de vencimiento.
- Los tenedores de estas emisiones debían manifestar su opción necesariamente dentro del periodo que comenzaba el día 17 de junio de 2013 y finalizaba el 28 de junio de 2013, ambos inclusive. En caso de que no se eligiera una opción al vencimiento del plazo, se aplicaría la opción con mayor valor económico.
- La implementación de la acción de gestión de híbridos requirió llevar a cabo una operación de ampliación de capital en un importe efectivo (nominal más prima de emisión) de hasta 1.481.954.170 euros con exclusión del derecho de suscripción preferente y previsión de suscripción incompleta mediante la emisión y puesta en circulación de hasta 961.105.276 acciones acumulables e indivisibles, todas ellas de la misma clase, con los mismos derechos y el mismo valor nominal pero perteneciente a distintas series destinándose las series A y B a clientes minoristas y mayoristas, respectivamente. El valor nominal de las acciones a emitir fue de un euro cada una de ellas con una prima de emisión de 0,541926995195050 euros por acción. Asimismo, se acordó redenominar las acciones existentes en circulación como acciones de la serie B.
- En el contexto de la Ley 9/2012 y al amparo de lo dispuesto en el apartado 4 de la disposición adicional quinta del Real Decreto-Ley 21/2012, de 13 de julio de medidas de liquidez de las Administraciones Públicas y en el ámbito financiero, el Fondo de Garantía de Depósitos, conforme a los acuerdos de su Comisión Gestora de los días 4 y 7 de junio de 2013, acordó formular una oferta de carácter voluntario para la adquisición de acciones del Banco que se suscribieran en el marco de las acciones de gestión de instrumentos híbridos, a aquellos que sean titulares de las mismas a la fecha de publicación del Real Decreto 6/2013 de 13 de julio, de medidas de liquidez de las administraciones públicas y en el ámbito financiero (23 de marzo de 2013) y que tuvieran la condición de clientes minoristas o bien, quienes fuesen titulares de acciones de NCG Banco por sucesión mortis causa de clientes minoristas a dicha fecha. El plazo de aceptación de la oferta por el Fondo de Garantía de Depósitos comenzó el 17 de junio de 2013 y finalizó el 12 de julio de 2013. El Fondo de Garantía de depósitos aplicó un descuento del 13,8% sobre el precio de recompra como ajuste por la falta de liquidez de las acciones, lo que se tradujo en una contraprestación en metálico de 1.329141069858130 euros por acción.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

- La recompra de las participaciones preferentes y de la deuda subordinada fue efectiva el 4 de julio de 2013.

De esta forma, el 4 de julio de 2013, tras la finalización del período de opción, se suscribieron 878.721.634 acciones (de las cuales 683.061.268 acciones correspondían a la serie A y 195.660.366 acciones a la serie B) emitidas con un valor nominal de 1 euro y una prima de emisión de 0,541926995195050 por acción, ascendiendo el importe efectivo de la ampliación a 1.354.924.609,56 euros. Por tanto, después de la citada ampliación de capital, el capital social del Banco quedó fijado en 2.359.245.613 euros representado por 683.061.268 acciones nominativas de la serie A y 1.676.184.345 acciones nominativas de la serie B, íntegramente suscritas y desembolsadas, con un valor nominal cada una de ellas de un euro y pertenecientes a una única clase y dos series. Tras la ejecución del aumento de capital, el FROB fue titular de acciones del Banco representativas del 62,7541% de su capital social. En consecuencia, en el momento de dicha ampliación, el Banco perdió el carácter de sociedad unipersonal.

Asimismo, tras la finalización del plazo de aceptación de la oferta del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito conforme a los acuerdos adoptados por su Comisión Rectora en las sesiones de 4 y 7 de junio de 2013, el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito fue titular de 603.161.842 acciones del Banco representativas del 25,58% de su capital social.

Por último, titulares de participaciones preferentes y deuda subordinada acudieron a la ampliación de capital, convirtiéndose de esta forma en accionistas del Banco. Por otra parte, los depósitos y bonos simples constituidos a nombre de aquellos que no acudieron a la ampliación de capital ascendieron a 76.892 y 10.832 miles de euros, respectivamente.

Como consecuencia de este proceso, a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, existen procesos judiciales abiertos que se encuentran pendientes de resolución. Para hacer frente a los efectos de dichos procesos, así como los que se pudiesen interponer en el futuro, el Grupo tiene registrada una provisión de 108 millones de euros al 30 de junio de 2015 (194 millones al 31 de diciembre de 2014). De acuerdo con el contrato de compraventa del Banco (véase apartado b) de esta Nota), el FROB ha otorgado garantías al Banco para hacer frente a los efectos negativos que pudieran derivarse de dichos procesos. Como consecuencia, el Banco ha activado dichas garantías en el epígrafe de inversión crediticia del balance adjunto, según estimaciones e hipótesis a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, cuyo importe definitivo y reclamable al FROB en virtud de dichas garantías, se calcula trimestralmente.

e) Desarrollo del resto de medidas incluidas en el "Term Sheet of NCG Banco, S.A.":

- División de la actividad del Banco en dos unidades: unidad central (Core Unit) y unidad a transmitir (Legacy Unit). La primera de ellas forma la base del Banco que continuará sus actividades mientras que la segunda debía reducirse gradualmente hasta extinguirse. Estas unidades se mantendrían dentro de la misma entidad legal pero serán gestionadas de forma distinta, atendiendo a los objetivos señalados anteriormente.
- La unidad central incluía principalmente el negocio en la zona tradicional (Galicia, León y Asturias) de minoristas, pequeñas y medianas empresas, sector público y banca corporativa. También estarían incluidas en esta unidad tres oficinas situadas en Vizcaya, Madrid, Barcelona, una oficina en Ginebra, otros activos en la zona tradicional, los servicios centrales y determinados títulos de renta variable. La unidad a transmitir incluiría, básicamente, la totalidad del negocio bancario no incluido en la unidad central, determinadas participadas, la banca mayorista y la actividad inmobiliaria.
- Reducción del tamaño del Banco, tanto en términos de red comercial como de plantilla, para garantizar la viabilidad. Estas medidas implicaban una reducción de entre un 40 y un 50% en el número de oficinas y empleados respecto a los niveles del ejercicio 2012.
- Determinación de un plan para racionalizar su sede institucional respetando los niveles de personal comprometidos. Los servicios centrales debía estar como máximo en dos ubicaciones, que constituirían las únicas sedes institucionales del Banco. En junio de 2013, el Banco elaboró un Plan, que fue aprobado por la Comisión Europea, en el que se acordó mantener dos sedes institucionales debido a que se demostró que los costes de mantener dos sedes es inferior al que correspondería si se eliminase cualquiera de ellas. Todo el exceso de capacidad sería vendido o alquilado.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

- Desinversión en sociedades participadas y activos disponibles para la venta pertenecientes a la Legacy Unit. En lo que se refiere a valor neto contable, el compromiso consistía en la venta de un 25%, 50%, 75% y 100% acumulados al 31 de diciembre de 2013, 2014, 2015 y 2016, respectivamente. En número de participadas, venta de un 20% 40%, 70% y 100% acumulados al 31 de diciembre de 2013, 2014, 2015 y 2016, respectivamente. Con este motivo, determinadas participaciones e instrumentos de capital estaban clasificadas como "Activos no corrientes mantenidos en venta" al 31 de diciembre de 2013.

De acuerdo al Plan de Reestructuración del Banco, el comprador, para modificar los aspectos y condiciones del Plan de Reestructuración, debe notificarlo a la Comisión Europea, detallando los cambios necesarios. En virtud de esta posibilidad, se plantea a la Comisión Europea una solicitud para modificar las condiciones de la hoja de términos ("Term Sheet").

El 20 de junio de 2014 la Comisión Europea, junto a la autorización de la venta del Banco, aprueba la modificación de su plan de reestructuración y la aplicación a la entidad de un nuevo Term Sheet que sustituye al anterior. El nuevo Term Sheet contempló la fusión de ABANCA con Banco Etcheverría, también propiedad de ABANCA Holding Financiero, S.A., para formar una entidad de crédito saneada y centrada en el mercado de Galicia y el norte de España, y modificó sustancialmente las restricciones que fijaba el Term Sheet vigente desde noviembre de 2012 hasta junio de 2014, descritas anteriormente. Los cambios más significativos del nuevo Term Sheet han sido:

- Reducción del plazo de aplicación del Term Sheet en un año, por lo que su vigencia se reduce hasta finales de 2016 frente al 2017 en el anterior Term Sheet.
- Establece dos periodos de aplicación con restricciones a la actividad claramente diferenciadas según se produjese o no la fusión con el Banco Etcheverría. Una vez producida la aprobación de la fusión en octubre de 2014, las limitaciones que se exponen a continuación son las que aplican al periodo post fusión.
- Permite un mayor crecimiento, ampliando los límites sobre el tamaño del balance que podrá situarse tres mil millones por encima de la referencia anterior.
- Favorece mayor dinamismo del crédito al eliminar las restricciones al volumen de crédito bruto del Core y al eliminar la prohibición para la concesión de crédito por parte de las oficinas Legacy que figuraban en el anterior Term Sheet. También se abre la posibilidad de financiar al promotor hasta un límite del crédito y siempre bajo el cumplimiento de una serie de garantías. Todo ello en el marco de una adecuada estructura de financiación de la entidad, con la actividad crediticia soportada por depósitos.
- Normaliza la actividad en oficinas de fuera de Galicia al abrir la posibilidad de captar recursos de clientes y conceder préstamos a las oficinas de la zona Legacy, siempre que se cumplan unas limitaciones globales sobre el negocio total de la entidad.
- Flexibilidad en el proceso de venta de participadas, eliminando el calendario de venta anual establecido en el anterior Term Sheet que pasa a ser sustituido por un objetivo de valor en libros al 31 de diciembre de 2016.
- Reduce el ajuste de Red ya que la anterior hoja de términos fijaba un número máximo de oficinas para la zona Core y el cierre de las oficinas de la zona Legacy, donde sólo existirían meros puntos de servicio para gestionar la cartera de activos existente, mientras que el actual amplía el número de oficinas máximo de la entidad a diciembre de 2016 y permite que un porcentaje de la red pueda localizarse fuera del área Core.
- El ajuste de estructura se vincula a los niveles de eficiencia alcanzados por el Banco.

La Comisión Europea, a través de la Comisión de Seguimiento, realiza la revisión del cumplimiento del Plan de Reestructuración del Banco, no habiéndose puesto de manifiesto, hasta la fecha, incidencias relevantes en el cumplimiento de los compromisos adquiridos.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

f) Proceso de fusión con Banco Etcheverría

Con fecha 1 de agosto de 2014, los Consejos de Administración de ABANCA y Banco Etcheverría aprobaron el Proyecto Común de Fusión por absorción de Banco Etcheverría, S.A. por ABANCA mediante un proceso de canje de acciones y posterior fusión por absorción.

Con fecha 6 de octubre de 2014 las Juntas Generales de Accionistas de ABANCA y Banco Etcheverría aprobaron la fusión de ambas entidades.

Con fecha 12 de noviembre de 2014 se inscribió en el Registro Mercantil la fusión por absorción de la entidad Banco Etcheverría, S.A. (entidad absorbida) por ABANCA (entidad absorbente), con extinción, vía disolución sin liquidación de la primera y transmisión en bloque de todo su patrimonio a la segunda, que adquirirá, por sucesión universal, la totalidad de los activos y pasivos de Banco Etcheverría, S.A.

En ese mismo acto, ABANCA aprobó una ampliación de capital por importe de 94.412 miles de euros, destinando las acciones emitidas al canje por acciones de la sociedad absorbida, con una prima de emisión de 9.441 miles de euros.

La finalidad de la fusión es la de simplificar la estructura societaria, organizativa y de funcionamiento del Grupo ABANCA Holding Hispania (actualmente denominado Grupo ABANCA Holding Financiero) en España, permitiendo una mejor utilización de los recursos del Grupo. La fusión permitirá racionalizar y simplificar la estructura societaria y operativa del Grupo y optimizar su gestión, englobando las estructuras administrativas de la sociedad absorbida en la organización de la sociedad absorbente, sin alterar la capacidad de negocio. La fusión permitirá un mejor aprovechamiento de las ventajas y capacidades del Grupo en España, especialmente en el diseño de soluciones para clientes y en la elaboración del catálogo de productos que compondrán la oferta de la entidad.

ABANCA y Banco Etcheverría pertenecen al mismo Grupo desde el 25 de junio de 2014 puesto que ambas entidades están participadas mayoritariamente desde esa fecha por el mismo socio. En virtud de este hecho, las operaciones de Banco Etcheverría se considerarán realizadas, a efectos contables de la sociedad absorbente, a partir de la fecha en la que esta sociedad fue adquirida mayoritariamente por el mismo socio que Banco Etcheverría.

De conformidad con la norma de registro y valoración de operaciones entre empresas del grupo, se procedió a valorar los activos y pasivos de Banco Etcheverría que se incorporaron al patrimonio de ABANCA con ocasión de la operación de fusión, según su valor contable en las cuentas anuales consolidadas de ABANCA Holding Hispania (sociedad dominante última española) en la fecha en que se realizó la operación.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

El balance de integración al 1 de julio de 2014, fecha de adquisición a efectos contables, que recoge el valor de los activos y pasivos de Banco Etcheverría, S.A. comentados en el párrafo anterior, fue el siguiente (en miles de euros):

ACTIVO	01.07.2014	PASIVO	01.07.2014
Caja y depósitos en bancos centrales	26.683	Cartera de negociación	1.422
Cartera de negociación	818	Pasivos financieros a coste amortizado	1.894.653
Activos financieros disponibles para la venta	218.937	Provisiones	78
Inversiones crediticias	1.723.672	Pasivos fiscales	4.732
Activos no corrientes en venta	4.851	Resto de pasivos	7.535
Participaciones	640		
Activo material	15.360	TOTAL PASIVO	1.908.420
Activo intangible	-	Fondos propios	95.051
Activos fiscales	6.365	Ajustes por valoración	275
Resto de activos	6.420		
		TOTAL PATRIMONIO NETO	95.326
TOTAL ACTIVO	2.003.746	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2.003.746

El importe de los ajustes realizados a la fecha de adquisición sobre el patrimonio neto contable de Banco Etcheverría, S.A. ascendía a 4.852 miles de euros, netos de impuestos. Estos ajustes incluían (importes antes de impuestos) el reconocimiento de un ajuste negativo en la inversión crediticia por 5.652 miles de euros, como mejor estimación de la diferencia entre el valor contable del crédito a la clientela en Banco Etcheverría, S.A. a la fecha de adquisición y su valor razonable (valor actual de los flujos de caja que se esperan cobrar) y una minusvalía por importe de 1.280 miles de euros en el epígrafe de activo material.

Los gastos incurridos en la adquisición ascendieron a 411 miles de euros y se registraron en el epígrafe "Otros gastos generales de administración" de la cuenta de pérdidas y ganancias de ABANCA. Adicionalmente, los gastos relacionados con la ampliación de capital ascendieron a 324 miles de euros.

g) Adquisición de una participación de control en el capital de Ahorro Corporación Gestión, S.G.I.I.C., S.A.

ABANCA ha formalizado varios acuerdos de adquisición de acciones de la gestora de fondos AC Gestión (la sociedad Ahorro Corporación Gestión, S.G.I.I.C., S.A.), cuyo accionista mayoritario era Ahorro Corporación, S.A. con un 61,09%. La transmisión de las acciones ha sido perfeccionada y desembolsada con fecha 18 de mayo de 2015 debido al cumplimiento de las condiciones suspensivas y la autorización de la CNMV.

Los acuerdos de adquisición firmados a la fecha suman una participación del 78,41% que unido al 13,24% ya propiedad del Grupo ABANCA, suponen alcanzar un 91,65% del capital social.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

1.3. Bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2015 del Grupo se presentan de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de 30 de enero, en el Real Decreto 1362/07 de 19 de octubre, en la Circular 4/2004 del Banco de España y sus modificaciones posteriores y en la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 34 adoptada por la Unión Europea a la fecha de su formulación.

En particular, los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015, han sido formulados, al igual que las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014, siguiendo el principio de empresa en funcionamiento.

Los principios contables y las normas de valoración que se han aplicado en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015 coinciden con los aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014, que pueden ser consultados en la Nota 2 de dichas cuentas anuales consolidadas. Por tanto, los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han elaborado aplicando los principios contables y las normas de valoración establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, "NIIF-UE"), teniendo en consideración la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, que constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Unión Europea.

La información financiera intermedia resumida consolidada formulada por los Administradores del Grupo debe ser leída en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014, elaboradas conforme a las NIIF-UE y a la Circular 4/2004 de Banco de España, que fueron formuladas con fecha 27 de febrero de 2015 y aprobadas por la Junta General de Accionistas el 30 de junio de 2015. En consecuencia, no ha sido preciso repetir ni actualizar determinadas notas o estimaciones incluidas en las mencionadas cuentas anuales consolidadas. En su lugar, las notas explicativas seleccionadas adjuntas incluyen una explicación de los sucesos o variaciones que resultan, en su caso, significativos para la explicación de los cambios en la situación financiera consolidada y en los resultados consolidados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados del Grupo desde el 31 de diciembre de 2014, fecha de las cuentas anuales consolidadas anteriormente mencionadas, hasta el 30 de junio de 2015.

Durante el primer semestre del ejercicio 2015, se han producido modificaciones en la normativa contable aplicable al Grupo con respecto a la aplicada en el ejercicio anterior:

- *Modificación de NIC19 Contribuciones de empleados a planes de prestación definida.* Si se cumplen determinados requisitos facilita la posibilidad de deducir estas contribuciones del coste del servicio del mismo periodo en que se pagan.

De la aplicación de la mencionada modificación no han derivado efectos significativos en los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo.

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, las normas e interpretaciones más significativas que habían sido publicadas por el IASB pero no habían entrado aún en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, o bien aún porque no han sido adoptadas por la Unión Europea son las siguientes:

- *NIIF 9 Instrumentos financieros.* Sustituye a la NIC39 en la clasificación y valoración de activos financieros y pasivos financieros

La nueva norma exige que los activos financieros se clasifiquen en el momento de su registro inicial como valorados al coste amortizado o a valor razonable.

De forma general los pasivos financieros se medirán a coste amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar que se valorarán a valor razonable con cambios en resultados.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

- *NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes*: La nueva norma afecta a todas las industrias y sectores. Sustituirá a las actuales NIC 18 y NIC 11, así como a las interpretaciones vigentes sobre ingresos (IFRICs 13, 15 y 18 y SIC-31). El nuevo modelo es mucho más restrictivo y basado en reglas, por lo que la aplicación de los nuevos requisitos puede dar lugar a cambios en el perfil de ingresos.
- *Modificación de la NIC 16 y NIC 38 Métodos aceptables de depreciación y amortización*: No se permiten los métodos de amortización basados en ingresos, ya que no reflejan el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo.
- *Modificación de la NIIF 11 - Adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas*: Requiere que cuando la operación conjunta sea un negocio se aplique el método de adquisición de NIIF 3.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

1.4. Información referida al ejercicio 2014

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en estas notas explicativas referida al ejercicio 2014 se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos con la del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015.

La entrada en vigor en el ejercicio 2014 de la Interpretación del Comité de interpretaciones de las NIIF sobre gravámenes (denominada CINIIF 21) ha supuesto un cambio de la política contable del Grupo respecto a las aportaciones realizadas al Fondo de Garantía de Depósitos u otros tributos similares a nivel Grupo. Por aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad sobre cambios de políticas contables (denominada NIC 8), la CINIIF 21 se ha aplicado con carácter retroactivo produciéndose la reexpresión de ciertos importes presentados, a efectos comparativos, de los ejercicios anteriores.

Por otro lado, durante el ejercicio 2014, como consecuencia de las nuevas condiciones establecidas en el Term Sheet vigente, aprobado por la Comisión Europea, el Grupo ha procedido a realizar las siguientes reclasificaciones:

- Reclasificación de determinadas participaciones que se encontraban registradas en el epígrafe "Activos no corrientes en venta" al epígrafe "Participaciones- Entidades Asociadas". Por aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad sobre Inversiones en sociedades asociadas y negocios conjuntos (denominada NIC 28), las inversiones en empresas asociadas previamente clasificadas como mantenidas para la venta que han dejado de cumplir los criterios para ser clasificadas como tal, se han contabilizado utilizando el método de la participación con efectos retroactivos desde la fecha de su clasificación como mantenidas para la venta (ejercicio 2012), reexpresándose los estados financieros de todos los períodos posteriores a su clasificación como mantenida para la venta.
- En el caso de las sociedades participadas cuyo valor en ejercicios anteriores se esperaba recuperar mediante la enajenación, y se consolidaban por integración global figurando los activos y pasivos integrados en los capítulos del balance consolidado "Activos no corrientes en venta" y "Pasivos asociados con activos no corrientes en venta" respectivamente, en el ejercicio 2014, al haber dejado de cumplir los criterios para ser clasificados como tal, han sido consolidadas por integración global figurando los activos y pasivos en los capítulos correspondientes del balance consolidado en función de su naturaleza. Por este motivo, y en aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera sobre Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas (denominada NIIF 5), los estados financieros intermedios correspondientes al 30 de junio de 2014 han sido modificados.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

2. Estacionalidad de las operaciones, hechos inusuales y cambios significativos en las estimaciones realizadas

2.1. Estacionalidad de las operaciones

Dada la naturaleza de las actividades y operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo, las cuales corresponden, fundamentalmente, a las actividades características y típicas de las entidades financieras, se puede afirmar que sus operaciones no se encuentran afectadas por factores de estacionalidad o ciclicidad, que pueden existir en otro tipo de negocios.

No obstante, existen determinados ingresos y resultados del Grupo que, sin representar un efecto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015, si presentan históricamente un componente de estacionalidad o ciclicidad en su distribución a lo largo del ejercicio anual o un comportamiento no lineal a lo largo del mismo.

Determinados resultados del Grupo están asociados a operaciones singulares o que no pueden considerarse como cíclicas o con un patrón de comportamiento uniforme a lo largo del tiempo, como son los resultados que se derivan de la valoración de la cartera de negociación o de disponibles para la venta, los resultados por la venta de activos incluidos en la cartera de inversión a vencimiento, los resultados por la venta de participaciones o de instrumentos de deuda del Grupo y los obtenidos por la realización de operaciones singulares realizadas por el Grupo.

2.2. Hechos inusuales

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015, el Grupo ha procedido a la venta de una parte significativa de su cartera de inversión a vencimiento. Como consecuencia de la venta de la cartera de inversión a vencimiento durante este período, el Grupo no podrá clasificar en dicha cartera importe alguno durante los dos próximos ejercicios (véase Nota 7.4, 7.6 y 23).

Salvo por el hecho comentado en el párrafo anterior, durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2015 no se ha producido ningún hecho significativo inusual por su naturaleza, importe o incidencia que haya afectado a los activos, pasivos, fondos propios o resultados del Grupo de una manera significativa, salvo aquellos que, en su caso, son indicados en los distintos apartados de estas Notas.

En las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2014 se utilizaron ocasionalmente estimaciones realizadas por el Consejo del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- La valoración de los fondos de comercio de consolidación.
- El valor razonable de determinados activos no cotizados.
- El período de recuperación de los impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha en que se realizaron sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obligaran a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, conforme a lo establecido en la normativa en vigor, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

En este sentido, las estimaciones realizadas por el Grupo al 31 de diciembre de 2014 no han sufrido cambios significativos durante el primer semestre del ejercicio 2015.

3. Estado de flujos de efectivo consolidado

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado, se han considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor. De esta manera, el Grupo considera efectivo o equivalentes de efectivo, los siguientes activos y pasivos financieros:

- El efectivo propiedad del Grupo, el cual se encuentra registrado en el epígrafe "Caja y depósitos en bancos centrales" del balance consolidado.
- Los saldos deudores mantenidos con Bancos Centrales, los cuales se encuentran registrados en el epígrafe "Caja y depósitos en bancos centrales" del activo del balance de situación consolidado.

4. Cambios en la composición del Grupo

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondiente al 31 de diciembre de 2014 se describen los criterios seguidos por el Grupo para considerar a una entidad como empresa del Grupo, multigrupo o asociada, junto con una descripción de los métodos de consolidación y valoración aplicados a cada una de ellas a efectos de la elaboración de dichas cuentas anuales consolidadas. Igualmente se menciona que como consecuencia del Plan de Reestructuración, aquellas entidades asociadas para las que existe un compromiso firme de desinversión, no han sido incluidas en el proceso de consolidación y se presentan por tanto, en el capítulo de "Activos no corrientes en venta" del balance al 30 de junio del 2015.

En los Anexos II y III de dicha memoria consolidada se incluye un detalle de las sociedades consideradas como del grupo, multigrupo y asociadas, respectivamente, a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas antes indicadas, junto con determinada información relevante de las mismas, disponible a la fecha de la elaboración de las cuentas anuales.

A efectos de elaborar estos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015, los criterios aplicados para considerar a una empresa como integrante del Grupo, multigrupo o asociada y los métodos de consolidación o valoración aplicados a cada tipología de sociedades no han variado con respecto a los aplicados al 31 de diciembre de 2014 indicados anteriormente, e igualmente durante el primer semestre del ejercicio 2014 no se han producido cambios significativos en la composición del Grupo y de su perímetro de consolidación salvo por el indicado en la Nota 1.2 g).

En este sentido, durante el primer semestre del ejercicio 2015 se han producido variaciones en la relación de control, control conjunto o influencia significativa mantenida con determinadas entidades participadas, al adquirir el 78,41% de Ahorro Corporación Gestora, SGILC, S.A. (véase Nota 1.2 g), así como la adquisición del 20% de Inversiones Ahorro 2000, S.A. produciéndose la siguiente combinación de negocios:

Inversiones Ahorro 2000, S.A.-

Con fecha 15 de abril de 2015 el Grupo a través de la Sociedad ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U. ha adquirido el 20% restante de la participación en la sociedad Inversiones Ahorro 2000, S.A. (en adelante Inversiones Ahorro).

La sociedad Inversiones Ahorro 2000 está domiciliada en Vigo y tiene como actividad principal la adquisición, enajenación, gestión y administración de títulos valores. El negocio adquirido no generó para el Grupo ingresos ordinarios y resultados consolidados durante el período comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Si la adquisición se hubiera producido al 1 de enero de 2015, los ingresos ordinarios del Grupo y el resultado consolidado del semestre terminado el 30 de junio de 2015 hubieran ascendido a 1 mil de euros y un beneficio de 1 mil de euros, respectivamente.

A fecha de adquisición de la combinación de negocio, el Grupo calculó el valor teórico contable del coste de la inversión mediante los fondos propios de una participada indirectamente por Inversiones Ahorro, siendo el valor razonable de los activos netos adquiridos de 12.336 mil de euros.

El detalle de la contraprestación entregada, del valor razonable de los activos netos adquiridos y del fondo de comercio es como sigue:

	<u>Miles de euros</u>
Contraprestación entregada	
Efectivo pagado	6.380
Importe pendiente de pago	-
Total contraprestación entregada	<u>6.380</u>
Valor razonable de activos netos adquiridos	<u>12.336</u>
Exceso de activos netos adquiridos sobre el coste de adquisición	<u>5.956</u>

El importe del exceso de activos netos adquiridos sobre el coste de adquisición se reconoció en la partida "Diferencia negativa en combinación de negocios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al primer semestre del ejercicio 2015.

Durante el ejercicio 2014 se produjeron las siguientes combinaciones de negocios:

ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. (anteriormente denominada CxG Aviva Corporación Caixa Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.)-

Con fecha 11 de diciembre de 2014 el Grupo a través de la Sociedad NCG Corporación Industrial, S.L.U. adquirió el 50% de la participación en la sociedad CxG Aviva Corporación Caixa Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A. (en adelante ABANCA Vida y Pensiones), sociedad en la que el Grupo ya ostentaba el restante 50% con anterioridad a la combinación de negocios. La sociedad ABANCA Vida y Pensiones está domiciliada en A Coruña y tiene como actividad principal la realización de operaciones de seguros y reaseguros en el ramo de vida, de capitalización, de las actividades preparatorias o complementarias de las del seguro o capitalización, las operaciones de gestión de fondos de colectivos de jubilación y de pensiones con o sin una garantía de seguro que se refiera a la conservación de los capitales o a la obtención de un interés mínimo.

El negocio adquirido generó para el Grupo, ingresos ordinarios y resultados consolidados durante el periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre del ejercicio 2014 por importes de 2.910 mil de euros y una pérdida de 201 mil de euros, respectivamente.

Si la adquisición se hubiera producido al 1 de enero de 2014, los ingresos ordinarios del Grupo y el resultado consolidado del ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2014 hubieran ascendido a 20.351 mil de euros y 11.346 mil de euros, respectivamente.

A fecha de adquisición de la combinación de negocios, el Grupo encargó a un experto independiente calcular el valor razonable de ABANCA Vida y Pensiones, siendo el valor razonable de los activos netos adquiridos de 147.550 mil de euros.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

El detalle de la contraprestación entregada, del valor razonable de los activos neto adquiridos y del fondo de comercio fue como sigue:

	Miles de euros
Contraprestación entregada	
Efectivo pagado (laudo arbitral)	279.722
Importe pendiente de pago	-
Total contraprestación entregada	<u>279.722</u>
Valor razonable de activos netos adquiridos	147.550
Fondo de comercio que surge en la adquisición	<u>132.172</u>
Valor teórico contable de la participación previa	65.901
Valor razonable de la inversión previa en el negocio	147.550
Revalorización de la inversión previa en el negocio	<u>81.649</u>
Exceso de activos netos adquiridos sobre el coste de adquisición	
Deterioro de Fondo de comercio	(132.172)
Revalorización de la inversión previa en el negocio	81.649
Activación de garantías	<u>112.360</u>
Exceso de activos netos adquiridos sobre el coste de adquisición	<u>61.837</u>

El importe del exceso de activos netos adquiridos sobre el coste de adquisición se reconoció en la partida "Diferencia negativa en combinación de negocios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La valoración a valor razonable del 50% de la participación previa mantenida en el negocio adquirido supuso el reconocimiento de un resultado consolidado por importe de 81.649 miles de euros.

El Grupo reconoció un ingreso de 112.360 miles de euros, relacionado con la activación de las garantías previstas en el contrato de compraventa del Banco como consecuencia de que el resultado del arbitraje de AVIVA ha sido desfavorable para el Banco. Asimismo, procedió a deteriorar el sobreprecio pagado por el laudo arbitral y que ascendía a 132.172 miles de euros.

Inversiones Ahorro 2000, S.A.-

Con fecha 23 de diciembre de 2014 el Grupo a través de la Sociedad NCG Corporación Industrial, S.L.U. adquirió el 20% de la participación en la sociedad Inversiones Ahorro 2000, S.A. (en adelante Inversiones Ahorro).

La sociedad Inversiones Ahorro 2000 está domiciliada en Vigo y tiene como actividad principal la adquisición, enajenación, gestión y administración de títulos valores. El negocio adquirido no generó para el Grupo ingresos ordinarios y resultados consolidados durante el periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre del ejercicio.

Si la adquisición se hubiera producido al 1 de enero de 2014, los ingresos ordinarios del Grupo y el resultado consolidado del ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2014 hubieran ascendido a 15 miles de euros y una pérdida de 4 miles de euros, respectivamente.

A fecha de adquisición de la combinación de negocio, el Grupo calculó el valor teórico contable del coste de la inversión mediante los fondos propios de una participada indirectamente por Inversiones Ahorro, siendo el valor razonable de los activos netos adquiridos de 11.951 miles de euros.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

El detalle de la contraprestación entregada, del valor razonable de los activos neto adquiridos y del fondo de comercio fue como sigue:

	<u>Miles de euros</u>
Contraprestación entregada	
Efectivo pagado	4.500
Importe pendiente de pago	<u>-</u>
Total contraprestación entregada	<u>4.500</u>
Valor razonable de activos netos adquiridos	<u>11.951</u>
Exceso de activos netos adquiridos sobre el coste de adquisición	<u>7.451</u>

El importe del exceso de activos netos adquiridos sobre el coste de adquisición se reconoció en la partida "Diferencia negativa en combinación de negocios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio 2014.

5. Retribuciones del Consejo de Administración y a la Alta Dirección

A continuación, se presenta el importe agregado de las remuneraciones percibidas por el personal clave de la Alta Dirección del Grupo y por los miembros del Consejo de Administración del Banco en su calidad de directivos, así como las dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas percibidas por los miembros del Consejo de Administración en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014:

a) Miembros del Consejo de Administración en su condición de consejeros.

	Miles de Euros	
	30.06.15	30.06.14
Dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	852	-

b) Personal clave de la Alta Dirección y miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos del Grupo.

	Miles de Euros	
	30.06.15	30.06.14
Sueldos y otras remuneraciones análogas (*)	2.007	1.138
Obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida	11	9,5

(*) Incluyen la retribución fija percibida por el personal clave de la Dirección.

A efectos de lo dispuesto en los apartados anteriores, se ha considerado como personal clave de la Dirección a 13 personas, incluido el Consejero Delegado durante el primer semestre del ejercicio 2015. Durante el primer semestre del ejercicio 2014 se consideró como personal clave de la Dirección a 20 personas, 8 de las cuales abandonaron el Banco durante ese periodo por lo que a 30 de junio de 2014 este colectivo se componía de 12 personas.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

6. Información por segmentos de negocio

6.1. Criterios de segmentación

Las líneas de negocio que se describen seguidamente se han establecido en función de la estructura organizativa del Grupo. Durante el ejercicio 2014, tras la entrada del Grupo ABANCA Holding Financiero (anteriormente denominado Grupo ABANCA Holding Hispania) en el capital del Banco, se llevó a cabo un cambio de la misma, pasando a dividirse la estructura de negocio en las siguientes áreas centrándose sus actividades en las siguientes líneas de negocio, teniendo en cuenta por un lado, la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos y, por otro, los segmentos de clientes a los que van dirigidos:

1. Banca Minorista: Recoge la actividad financiera desarrollada con particulares, empresas y Administraciones Públicas, ya sea a través de la red de oficinas como de canales de distribución alternativos (Internet, Banca Electrónica, Banca Móvil, etc.).

2. Activos singulares: Es una unidad con equipos especializados en la gestión de activos crediticios con debilidades significativas, cuya actuación principal se basa en la desinversión, la búsqueda de alternativas para la viabilización de los acreditados con problemas y, por último, optimización de la recuperación. Además realizan la gestión de los activos inmobiliarios adjudicados por el Banco, con el objetivo de valorizarlos y proceder a su desinversión.

3. Banca Mayorista: Recoge fundamentalmente operatoria de Tesorería y actividad en mercados financieros (emisiones, cartera de renta fija y Variable).

4. Filiales no financieras: Se incluye la aportación de las sociedades del grupo económico consideradas no consolidables a efectos de la normativa de solvencia, por no estar clasificadas como entidades financieras, ni ser su actividad una prolongación del negocio financiero de la sociedad matriz.

6.2. Bases y metodología empleados en la elaboración de la información por segmentos de negocio

La información por segmentos que se indica a continuación se basa en los informes mensuales elaborados a partir de la información facilitada por una aplicación informática de control de gestión.

La estructura de esta información está diseñada como si cada línea de negocio se tratara de un negocio autónomo por lo que los rendimientos netos por intereses e ingresos ordinarios de las líneas de negocio se calculan aplicando a sus correspondientes activos y pasivos unos precios de transferencia que están en línea con los tipos de mercado vigentes. Los rendimientos de la cartera de renta variable se distribuyen entre las líneas de negocio en función de su participación.

Los gastos de administración incluyen tanto los costes directos como indirectos y se distribuyen entre las líneas de negocio y unidades de servicios de apoyo en función de la utilización interna de dichos servicios.

Los activos distribuidos entre los distintos segmentos de negocio incluyen la cartera de negociación y de valores y los créditos sobre entidades financieras y sobre clientes, netos de su provisión para pérdidas. Los pasivos distribuidos entre los distintos segmentos de negocio incluyen los débitos representados por valores negociables, los débitos a entidades financieras y a clientes.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

6.3. Información por segmentos de negocio

En los siguientes cuadros se muestra la información por segmentos de negocios (segmento primario):

Primer Semestre 2015-

	Miles de Euros				
	Banca Minorista	Activos Singulares	Banca Mayorista	Filiales no financieras	Total
Margen de interés	211.863	14.084	(22.541)	15.546	218.952
Rendimientos de instrumentos de capital (Nota 19)	-	-	2.832	-	2.832
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 20)	-	-	-	5.090	5.090
Comisiones (Notas 21 y 22)	63.362	1.651	(7.552)	11.802	69.263
Operaciones financieras (Nota 23)	362	43	323.665	-	324.070
Diferencias de cambio	575	4	6.629	-	7.208
Otros productos y cargas de explotación (Notas 24 y 27)	2.359	18.236	(22.585)	6.577	4.587
Margen Bruto	278.521	34.018	280.448	39.015	632.002
Gastos de personal (Nota 25)	(117.771)	(17.743)	(6.767)	(3.964)	(146.245)
Gastos generales y de amortización (Notas 26,9 y 10)	(92.900)	(14.800)	(1.953)	(8.878)	(118.531)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones (Neto) (Notas 13 y 7.5.3)	(22.532)	(146.948)	13.600	-	(155.880)
Resultado actividades de explotación	45.318	(145.473)	285.328	26.173	211.346
Pérdidas por deterioro resto de activos (Neto)	-	(1.374)	2.339	-	965
Resultados en la baja de activos no clasificados como no corrientes en Venta (nota 28)	-	-	3.127	356	3.483
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	-	5.956	-	5.956
Resultados de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (nota 29)	-	22.452	-	(133)	22.319
Resultado antes de impuestos	45.318	(124.395)	296.750	26.396	244.069

Primer Semestre 2014 ()-*

	Miles de Euros				
	Banca Minorista	Activos Singulares	Banca Mayorista	Filiales no financieras	Total
Margen de interés	192.233	12.664	83.311	(2.746)	285.462
Rendimientos de instrumentos de capital (Nota 19)	-	-	6.603	-	6.603
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 20)	-	-	1.974	9.636	11.610
Comisiones (Notas 21 y 22)	64.737	2.337	253	2.048	69.375
Operaciones financieras (Nota 23)	459	73	393.095	-	393.627
Diferencias de cambio	376	-	2.118	-	2.494
Otros productos y cargas de explotación (Notas 24 y 27)	(31.569)	1.074	(2.817)	7.281	(26.031)
Margen Bruto	226.236	16.148	484.537	16.219	743.140
Gastos de personal (Nota 25)	(106.588)	(19.389)	(6.564)	(2.855)	(135.396)
Gastos generales y de amortización (Notas 26,9 y 10)	(88.212)	(15.126)	(2.665)	(6.064)	(112.067)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones (Neto) (Notas 13 y 7.5.3)	(4.799)	(79.489)	26.790	-	(57.498)
Resultado actividades de explotación	26.637	(97.856)	502.098	7.300	438.179
Pérdidas por deterioro resto de activos (Neto)	-	(8.212)	(1.092)	(235)	(9.539)
Resultados en la baja de activos no clasificados como no corrientes en Venta (nota 28)	-	(621)	(59)	(196)	(876)
Resultados de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (nota 29)	-	12.938	-	17	12.955
Resultado antes de impuestos	26.637	(93.751)	500.947	6.886	440.719

(*) Reexpresado (véase Nota 1.4).

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

6.4 Segmentación por ámbito geográfico

En el siguiente cuadro se muestra la información acerca de los intereses y rendimientos asimilados a nivel individual y consolidado por áreas geográficas para los semestres finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014:

Área Geográfica	Intereses y rendimientos asimilados (Miles de Euros)	
	Individual	Consolidado
	30.06.2015	30.06.2015
Mercado interior	407.415	412.584
Mercado exterior		
a) Unión Europea	13.560	13.768
b) Resto de Países	10.551	10.707
Total	431.526	437.059

Área Geográfica	Intereses y rendimientos asimilados (Miles de Euros)	
	Individual	Consolidado
	30.06.2014	30.06.2014
Mercado interior	547.466	534.899
Mercado exterior		
a) Unión Europea	13.381	19.487
b) Resto de Países	13.462	10.449
Total	574.309	564.835

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

7. Activos financieros

7.1. Desglose de Activos financieros por naturaleza y categoría.

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los activos financieros propiedad del Banco y del Grupo al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados a dichas fechas:

	Miles de Euros (*)				
	30.06.2015				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Datos correspondientes a los libros Individuales del Banco:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	665.374	-
Crédito a la clientela	-	-	-	26.819.801	-
Valores representativos de deuda	362.749	-	14.030.868	4.124.023	-
Instrumentos de capital	-	-	174.314	-	-
Derivados de negociación	162.769	-	-	-	-
Total Individual	525.518	-	14.205.182	31.609.198	-
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	674.271	-
Crédito a la clientela	-	-	-	26.254.471	-
Valores representativos de deuda	362.749	-	14.887.095	4.124.023	-
Instrumentos de capital	-	-	618.343	-	-
Derivados de negociación	162.769	-	-	-	-
Total consolidado	525.518	-	15.505.438	31.052.765	-

(*) No incluye los depósitos realizados en bancos centrales, los saldos de efectivo, ni los derivados de cobertura.

	Miles de Euros (*)				
	31.12.2014				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Datos correspondientes a los libros Individuales del Banco:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	889.615	-
Crédito a la clientela	-	-	-	26.901.904	-
Valores representativos de deuda	-	-	4.923.864	4.139.358	9.922.764
Instrumentos de capital	-	-	187.843	-	-
Derivados de negociación	220.307	-	-	-	-
Total Individual	220.307	-	5.111.707	31.930.877	9.922.764
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	899.560	-
Crédito a la clientela	-	-	-	26.494.323	-
Valores representativos de deuda	-	-	5.804.931	4.139.358	9.936.466
Instrumentos de capital	-	-	620.232	-	-
Derivados de negociación	220.307	-	-	-	-
Total consolidado	220.307	-	6.425.163	31.533.241	9.936.466

(*) No incluye los depósitos realizados en bancos centrales, los saldos de efectivo, ni los derivados de cobertura.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

7.2. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose del saldo de este capítulo de los balances consolidados al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Caja	142.633	143.761
Depósitos en Banco de España	108.816	306.075
Depósitos en otros bancos centrales	58.244	43.907
	309.693	493.743

El saldo de este epígrafe no incluye saldos que se hayan valorado a valor razonable.

7.3. Carteras de negociación

7.3.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo- saldos deudores

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Por clases de contrapartes		
Administraciones Públicas	111.519	22.993
Entidades de crédito	241.766	75.186
Otros sectores residentes	135.279	121.281
Otros sectores no residentes	36.954	847
	525.518	220.307
Por tipos de instrumentos		
Renta fija cotizada	362.749	-
Derivados negociados en mercados no organizados	162.769	220.307
	525.518	220.307
Por áreas geográficas		
España	338.512	179.347
Resto de países de la Unión Europea	139.281	40.087
Resto de Europa	21	24
Resto del mundo	47.704	849
	525.518	220.307

El valor en libras registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

7.3.2. Composición del saldo - saldos acreedores

A continuación se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Por clases de contrapartes		
Administraciones Públicas	988	997
Entidades de crédito	138.966	179.365
Otros sectores residentes	2.756	4.118
Otros sectores no residentes	-	-
	142.710	184.480
Por tipos de Instrumentos		
Derivados negociados en mercados no organizados	142.710	184.480
	142.710	184.480
Por áreas geográficas		
España	112.274	148.515
Resto de países de la Unión Europea	30.433	35.965
Resto de Europa	3	-
Resto del mundo	-	-
	142.710	184.480

7.4. Activos financieros disponibles para la venta

7.4.1. Composición del saldo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos y por clases de contrapartes:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Por áreas geográficas-		
España	11.246.054	4.172.613
Resto de países de la Unión Europea	4.216.029	2.214.931
Resto	72.640	44.961
(Pérdidas por deterioro)	(10.404)	(8.257)
Otros ajustes por valoración	(18.881)	915
	15.505.438	6.425.163
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito residentes	915.330	472.679
Administraciones Públicas residentes	9.808.163	3.299.603
Administraciones Públicas no residentes	1.837.513	52.158
Otros sectores residentes	922.458	618.511
Otros sectores no residentes	2.051.259	1.989.554
(Pérdidas por deterioro)	(10.404)	(8.257)
(Otros ajustes por valoración)	(18.881)	915
	15.505.438	6.425.163

Durante el primer semestre del ejercicio 2015 el Banco ha llevado a cabo la venta de una parte significativa de su cartera de valores representativos de deuda clasificados dentro de la "Cartera de inversión a vencimiento" (véase Nota 2.2 y 7.6). El resto de los activos financieros incluidos dentro de esta categoría fueron reclasificados a la "Cartera de activos financieros disponibles para la venta".

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

7.4.2 Cobertura del riesgo

Al 30 de junio de 2015, el Grupo ha registrado un importe de 10.404 miles de euros como cobertura colectiva de los activos recogidos en esta cartera (8.257 miles de euros al 31 de diciembre de 2014).

7.5. Inversiones crediticias

7.5.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros registrados en esta categoría al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Por modalidad y situación del crédito		
Crédito Comercial	623.962	588.659
Deudores con garantía real	16.923.697	16.666.831
Deudores a la vista y varios	1.048.642	1.074.270
Otros Deudores a plazo	6.308.648	6.429.386
Activos deteriorados	3.125.576	3.840.765
	28.030.525	28.599.911
Por áreas geográficas		
España	25.929.358	26.413.855
Resto de países de la Unión Europea	1.376.192	1.446.485
Estados Unidos de América y Puerto Rico	164.496	214.129
Resto OCDE	506.890	482.860
Latinoamérica	43.709	34.619
Resto del Mundo	9.880	7.963
	28.030.525	28.599.911
Por sector de actividad del acreditado		
Administraciones Públicas Españolas	1.525.134	1.476.139
Otros Sectores Residentes	24.404.224	24.937.716
No residentes	2.101.167	2.186.056
	28.030.525	28.599.911
Por modalidad del tipo de interés		
A tipo de interés variable	23.527.992	23.042.591
A tipo de interés fijo	4.502.533	5.557.320
	28.030.525	28.599.911
Más Depósitos en entidades de crédito	674.271	899.560
Más Valores representativos de deuda	4.124.023	4.139.358
Menos Ajustes por valoración		
De los que		
- Pérdidas por deterioro	(1.735.032)	(2.053.346)
- Intereses devengados	25.966	17.951
- Comisiones	(60.875)	(63.920)
- Descuento en la adquisición	(6.113)	(6.273)
	31.052.765	31.533.241

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

7.5.2. Activos deteriorados

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Miles de Euros				Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Saldos al 30 de junio de 2015	1.690.456	123.539	136.694	1.174.887	3.125.576
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2.014.041	170.994	174.977	1.480.753	3.840.765

El importe de activos deteriorados corresponde en su totalidad, al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, a créditos y préstamos concedidos por el Grupo.

Los "Activos deteriorados" del detalle anterior al 30 de junio de 2015 incluyen riesgos por importe de 2.247.008 miles de euros que cuentan con garantía real (2.794.663 miles de euros al 31 de diciembre de 2014). Asimismo, los "activos deteriorados hasta seis meses" al 30 de junio de 2015 incluyen 1.406.059 miles de euros correspondientes a riesgos dudosos por razones subjetivas (1.801.489 miles de euros al 31 de diciembre de 2014).

7.5.3. Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presentan los movimientos para el semestre finalizado el 30 de junio de 2015 y para el ejercicio 2014 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dichos periodos, de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

	Miles de Euros
Saldo al 1 de enero de 2015	2.053.346
Dotaciones con cargo a los resultados consolidados del ejercicio	126.516
Traspaso a fondos de cartera de renta fija	(2.147)
Traspaso a fondos de riesgos contingentes	(809)
Traspaso a fondos de activos adjudicados	(89.490)
Cancelación de fondos por pase a fallidos	(315.048)
Aplicación de fondos por venta de préstamos	(37.414)
Otros Movimientos	78
Saldo al 30 de junio de 2015	1.735.032
<i>En función de su forma de determinación:</i>	
<i>Determinadas individualmente</i>	<i>1.494.111</i>
<i>Determinadas colectivamente</i>	<i>240.921</i>

	Miles de Euros
Saldo al 1 de enero de 2014	2.793.251
Dotaciones con cargo a los resultados consolidados del ejercicio	36.147
Traspaso de depósitos de entidades de crédito	9.202
Traspaso a fondos de cartera de renta fija	(4.344)
Traspaso a fondos de riesgos contingentes	(1.129)
Traspaso a fondos de activos adjudicados	(229.125)
Cancelación de fondos por pase a fallidos	(367.130)
Aplicación de fondos por venta de préstamos	(218.255)
Adiciones procedentes de combinación de negocios	39.156
Otros Movimientos	(4.427)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2.053.346
<i>En función de su forma de determinación:</i>	
<i>Determinadas individualmente</i>	<i>1.858.477</i>
<i>Determinadas colectivamente</i>	<i>194.869</i>

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Los activos en suspenso recuperados en el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2014 y el 30 de junio de 2015 han ascendido a 42.807 miles de euros, que figuran registrados en el epígrafe "Pérdidas por Deterioro de Activos financieros-Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (86.743 miles de euros en el ejercicio 2014). Por su parte, incrementando dicho capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias, se recogen las amortizaciones de créditos considerados como activos en suspenso por importe de 93.379 miles de euros (93.183 miles de euros en el ejercicio 2014).

A continuación, se muestran los movimientos producidos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015 y durante el ejercicio 2014 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance de situación por considerarse remota su recuperación, aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados:

	Miles de Euros
Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 1 de enero de 2015	4.866.849
Adiciones	
Saldos considerados de remota recuperación en el periodo	315.048
Dotación neta con cargo a resultados	93.379
Productos vencidos y no cobrados	38.425
Recuperaciones	
Por adjudicaciones	(39.621)
Por condonaciones o quitas	(44.279)
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	(42.807)
Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 30 de junio de 2015	5.186.994

	Miles de Euros
Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 1 de enero de 2014	4.366.603
Adiciones	
Adiciones procedentes de combinación de negocios	38.929
Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio	367.130
Dotación neta con cargo a resultados	93.183
Productos vencidos y no cobrados	171.786
Recuperaciones	
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	(62.061)
Por adjudicaciones	(71.080)
Por saneamientos	(24.682)
Por otros conceptos (*)	(12.959)
Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 31 de diciembre de 2014	4.866.849

(*) El saldo registrado en esta partida se corresponde fundamentalmente con productos considerados como definitivamente incobrables.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

7.5.4. Riesgo de crédito con construcción y promoción inmobiliaria

Al 30 de junio de 2015, la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria correspondiente al sector residente ascendía a 541 millones de euros (567 millones de euros al 31 de diciembre de 2014), de los que 151 millones de euros eran activos deteriorados y 41 millones de euros activos corrientes clasificados como subestándar (182 y 67 millones de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2014), para los que se habían registrado correcciones por deterioro de valor. El importe total de las provisiones específicas por el deterioro de valor, a dicha fecha, ascendía a 157 millones de euros (154 millones de euros al 31 de diciembre de 2014).

Las cifras anteriores corresponden a las financiaciones concedidas con la finalidad de construcción y promoción inmobiliaria. En consecuencia, y de acuerdo con las instrucciones de Banco de España, no se ha tenido en cuenta el CNAE del deudor. Ello implica, por ejemplo, que si el deudor se trata: (a) de una empresa inmobiliaria pero se dedica la financiación concedida a una finalidad diferente a la construcción o promoción inmobiliaria, no se incluye en estos cuadros, y (b) de una empresa cuya actividad principal no es la construcción o promoción inmobiliaria pero el crédito se destina a la financiación de inmuebles destinados a la promoción inmobiliaria, sí se incluyen en estos cuadros.

A continuación se muestra la información cuantitativa del riesgo inmobiliario al sector residente, al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

Primer semestre 2015-

	Millones de Euros		
	Importe Bruto	Exceso sobre Valor de Garantía	Coberturas Específicas
Riesgo de Crédito:	541	207	157
<i>Del que-</i>			
<i>Dudoso por razones de morosidad</i>	94	49	54
<i>Dudoso por razones ajenas a morosidad</i>	57	34	23
<i>Subestándar</i>	41	11	10
Pro-memoria:			
Fondo de cobertura genérico (*)	257	-	-
Fallidos (**)	5.187	-	-

(*) *Importe total de la cobertura genérica realizada por el Grupo.*

(**) *Importe total de fallidos del Grupo.*

Ejercicio 2014-

	Millones de Euros		
	Importe Bruto	Exceso sobre Valor de Garantía	Coberturas Específicas
Riesgo de Crédito:	567	202	104
<i>Del que-</i>			
<i>Dudoso por razones de morosidad</i>	123	55	67
<i>Dudoso por razones ajenas a morosidad</i>	59	38	16
<i>Subestándar</i>	67	28	21
Pro-memoria:			
Fondo de cobertura genérico (*)	208	-	-
Fallidos (**)	4.867	-	-

(*) *Importe total de la cobertura genérica realizada por el Grupo.*

(**) *Importe total de fallidos del Grupo.*

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Del total del crédito a la clientela, a continuación se detallan los saldos, al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, excluidas las posiciones con Administraciones Públicas:

	Millones de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas	26.505	26.100
Total activo (*)	52.957	54.142
Total fondo de cobertura genérico (**)	257	208

(*) *Negocios totales.*

(**) *Importe total de la cobertura genérica realizada por el Grupo*

A continuación se detalla el riesgo de crédito inmobiliario al sector residente en función de la tipología de las garantías asociadas:

	Millones de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Sin garantía específica	119	136
Otras garantías reales	13	9
Con garantía hipotecaria		
<i>Edificios terminados-viviendas</i>	342	341
<i>Edificios en construcción-viviendas</i>	48	52
<i>Suelo-terrenos urbanizados y urbanizables</i>	18	28
<i>Suelo-resto</i>	1	1
	541	567

Riesgo cartera hipotecaria minorista-

La información cuantitativa relativa al riesgo de la cartera hipotecaria minorista, al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Millones de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Crédito para adquisición de viviendas	12.751	13.032
<i>Sin garantía hipotecaria</i>	553	348
De los que:		
<i>Dudoso</i>	8	7
<i>Con garantía hipotecaria</i>	12.198	12.684
De los que:		
<i>Dudoso</i>	608	743

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Los ratios de loan to value (LTV) de la cartera hipotecaria minorista, al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, son los siguientes:

Primer semestre 2015-

	Ratios de LTV			
	Millones de Euros			
	>=0, <50%	>50%, <=80%	>80%, <=100%	>100%
Crédito para la adquisición de viviendas vivos <i>Con garantía hipotecaria</i>	1.485	4.965	3.408	2.340
Crédito para la adquisición de viviendas dudosos <i>Con garantía hipotecaria</i>	27	142	150	289

Ejercicio 2014-

	Ratios de LTV			
	Millones de Euros			
	>=0, <50%	>50%, <=80%	>80%, <=100%	>100%
Crédito para la adquisición de viviendas vivos <i>Con garantía hipotecaria</i>	2.146	8.281	1.620	637
Crédito para la adquisición de viviendas dudosos <i>Con garantía hipotecaria</i>	46	344	157	196

Operaciones de refinanciación y reestructuración

La política de refinanciación y reestructuración llevada a cabo por el Grupo está definida de acuerdo con las especificaciones establecidas por las políticas del Grupo. En particular:

En el caso de operaciones calificadas como dudosas antes de la refinanciación o reestructuración, la refinanciación o reestructuración de las mismas, cuando no se encuentren al corriente de pago, no interrumpe su morosidad, ni se reclasifican a otras categorías, salvo que la refinanciación sea eficaz. La refinanciación solo se considera eficaz cuando (i) existe razonable certeza de que el cliente puede hacer frente al pago en el calendario previsto; o (ii) se aportan nuevas garantías eficaces. Y en ambos casos deben percibirse al menos los intereses ordinarios pendientes de cobro para poder interrumpir la morosidad.

Cuando tras el análisis realizado, la operación es considerada no eficaz, caben dos situaciones: (i) si en el momento de la refinanciación la operación era dudosa por morosidad se mantiene la calificación como tal contabilizando el deterioro mayor que le pudiera corresponder por estimación de pérdida esperada o por aplicación de las políticas del Grupo, tomando como fecha de impago, a efectos de dotación, el importe vencido más antiguo que se haya refinanciado; (ii) si la operación era dudosa por razones distintas de la morosidad, se mantiene su calificación como dudosa y si se estiman pérdidas adicionales se reconocen inmediatamente en la cuenta de resultados. Todo ello sin perjuicio de que si la operación entra en mora con posterioridad, se aplican los calendarios de morosidad en la medida en que la dotación resultante sea superior a la pérdida estimada.

Cuando tras el análisis realizado la operación es considerada eficaz, la operación se califica como normal en seguimiento especial.

La reclasificación de las operaciones de refinanciación o reestructuración desde las categorías de "riesgo dudoso" o "riesgo subestándar" a una categoría de menor riesgo, se realiza cuando tras su análisis, se desprenda una mejora en la capacidad de pago del prestatario y haya transcurrido un periodo suficientemente amplio de cumplimiento con sus obligaciones contractuales. En general, se reclasificarán como "riesgo normal" prestatarios que hayan atendido sus compromisos durante un periodo mínimo de un año desde que se formalizó la refinanciación o reestructuración (6 meses cuando se trate de préstamos con cuotas mensuales y garantía hipotecaria sobre la vivienda habitual del prestatario), o cuando el principal de la operación se haya reducido en al menos un 10 por ciento.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Las decisiones de refinanciación y reestructuración buscan minimizar las pérdidas para el Grupo y mejorar el valor esperado de recuperación de los préstamos, por lo que las mismas deben partir de un análisis individualizado de la operación a un nivel adecuado de la organización.

En el caso de operaciones calificadas como normales, en seguimiento especial o subestándar, antes de la refinanciación o reestructuración, cuando a pesar de la refinanciación se estima que existen importes no recuperables, la operación se califica como subestándar o dudosa y se reconocen los importes irrecuperables inmediatamente en la cuenta de resultados. En otro caso, se mantiene la calificación de la operación como riesgo normal en seguimiento especial.

Actualmente, el Grupo cuenta con sistemas de detección de síntomas de deterioro de la capacidad de pago del cliente, que tienen en cuenta variables como: políticas de seguimiento, ratings y scorings internos, entre otros, y que suponen restricciones a la concesión de operaciones. Así, la concesión de las operaciones de refinanciación y reestructuración queda restringida a comités de riesgos en los que interviene el Área de Crédito, sometiéndose las mismas a nivel u órgano de decisión superior al de oficina.

La revisión de los riesgos refinanciados y la estimación de su deterioro para las operaciones de riesgo superior a 1 millón de euros se llevan a cabo mediante un análisis individualizado en el que se tiene en cuenta toda la información disponible del cliente, la tipología de las operaciones y las garantías. El resultado del análisis se documenta caso a caso en una ficha de seguimiento que se actualiza de forma permanente y que da como resultado una estimación del deterioro que es la que se tiene en consideración para registrar la cobertura necesaria. Los riesgos por importe inferior a 1MM€ se revisan también de forma individualizada mediante procedimientos automáticos que incluyen la aplicación de sistemas de scoring que toman como input la reiteración de determinados indicadores de riesgo y las garantías asociadas a las operaciones de los clientes con dificultades. Como resultado de este proceso se obtiene la corrección de valor aplicable a cada acreditado y a cada contrato y en base a la misma se determina y registra la cobertura necesaria.

La política del Grupo es que las coberturas aplicadas a operaciones refinanciadas calificadas como dudosas no puedan ser inferiores al 25%. Para el caso de las carteras subestándar, en general el Grupo tiene una cobertura media del 15%.

En cuanto a las operaciones calificadas como normales en seguimiento especial, si como consecuencia del análisis periódico de las mismas se apreciase un deterioro de la capacidad de pago se reclasifican inmediatamente a las categorías de riesgo subestándar o riesgo dudoso, y únicamente se reclasifican a la categoría de riesgo normal cuando se cumplan todas las condiciones siguientes: (i) que tras la revisión exhaustiva realizada por la entidad se concluya que el cliente no presenta dificultades para afrontar el pago; (ii) que se hayan pagado todas las cuotas de principal y los intereses devengados desde que se formalizó la refinanciación; y (iii) que hayan transcurrido al menos 2 años desde la formalización de la refinanciación, se haya reducido el principal de la operación en un 20% y se hayan satisfecho todos los importes impagados al tiempo de la operación de refinanciación.

Las políticas de riesgos aprobadas por el Grupo exigen que cuando se renegocien operaciones de crédito a causa de dificultades financieras del prestatario, deben mantenerse o incrementarse los tipos de interés aplicados a las operaciones. En caso contrario, el Grupo dota la correspondiente provisión, resultado de la pérdida por la reducción de tipo con respecto al original.

Finalmente, en cuanto al tratamiento de los intereses pendientes de pago no registrados contablemente por corresponder a operaciones dudosas a la fecha de refinanciación, cabe distinguir dos situaciones según que (i) la refinanciación no se considere eficaz, supuesto en el que la calificación de la operación como dudosa no varía y, por tanto, se mantiene la suspensión en el registro contable de los intereses devengados, tanto anteriores como posteriores a la refinanciación; y (ii) la refinanciación se considere eficaz e implique la clasificación de la operación como normal, supuesto que solo podrá producirse cuando el cliente haya satisfecho todos los intereses ordinarios devengados desde que se formalizó la operación y, en consecuencia, se produciría el registro contable de los mismos.

Periódicamente se revisan las decisiones adoptadas, con el fin de comprobar el adecuado cumplimiento de las políticas de refinanciación y reestructuración.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos vigentes de refinanciaci3nes y reestructuraciones calificados por el Grupo ascendian a 5.127.642 y 6.188.313 miles de euros respectivamente, de los que 2.935.743 y 3.676.561 miles de euros respectivamente correspondian a activos deteriorados del Grupo y 826.593 y 935.972 miles de euros respectivamente a activos corrientes (*clasificados como subestandar*) para los que se habian registrado correcciones por deterioro de valor.

El importe total de las provisiones especificas por el deterioro de valor a dicha fecha para dichos activos ascendia a 1.412.760 miles de euros (1.782.916 miles de euros al 31 de diciembre de 2014).

A continuaci3n se muestra la informaci3n cuantitativa atendiendo a las distintas contrapartes y finalidades de las operaciones al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, datos en miles de euros:

Primer semestre 2015

	Normal ^(a)						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(a)		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	4	77.281	-
Resto de personas jurídicas v empresas individuales	961	284.980	29	101.318	1.860	219.506	-
<i>Del que: Financiación a la v promoción inmobiliaria</i>	52	15.366	1	970	20	297	-
Resto de personas físicas	6.570	647.260	19	1.195	3.742	33.766	-
	7.531	932.240	48	102.513	5.606	330.553	-

(a) Riesgos normales calificados como en seguimiento especial conforme a lo señalado en la letra a) del apartado 7 del anejo IX de la Circular 4/2004.

(b) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, es decir, con loan to value superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su loan to value.

	Subestandar ^(a)						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(a)		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas empresas individuales	625	190.901	14	36.529	912	270.266	82.828
<i>Del que: Financiación a la v promoción inmobiliaria</i>	128	20.914	-	-	69	944	5.272
Resto de personas físicas	3.296	316.243	4	283	1.412	12.371	26.980
	3.921	507.144	18	36.812	2.324	282.637	109.808

(a) Incluye todas las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según se definen en la letra g) del apartado 1 del anejo IX de la Circular 4/2004.

(b) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, es decir, con loan to value superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su loan to value.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

	Dudoso ^(a)						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(b)		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresas individuales	2.897	953.469	54	53.075	2.951	782.233	887.461
<i>Del que: Financiación a la y promoción inmobiliaria</i>	592	165.362	3	85	287	78.340	120.883
Resto de personas físicas	9.954	1.065.909	-	-	5.076	81.057	415.491
	12.851	2.019.378	54	53.075	8.027	863.290	1.302.952

(a) Incluye todas las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según se definen en la letra g) del apartado 1 del anejo IX de la Circular 4/2004.

(b) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, el decir, con loan to value superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su loan to value

Ejercicio 2014

	Normal ^(a)						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(b)		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	7	83.490	-
Resto de personas jurídicas y empresas individuales	971	491.780	22	57.623	1.837	283.663	-
<i>Del que: Financiación a la y promoción inmobiliaria</i>	38	8.405	-	-	22	469	-
Resto de personas físicas	6.622	621.903	6	181	4.487	37.140	-
	7.593	1.113.683	28	57.804	6.331	404.293	-

(a) Riesgos normales calificados como en seguimiento especial conforme a lo señalado en la letra a) del apartado 7 del anejo IX de la Circular 4/2004.

(b) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, es decir, con loan to value superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su loan to value.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

	Subestándar ^(a)						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(b)		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas empresas individuales	649	245.554	6	36.229	1.109	307.769	106.714
<i>Del que: Financiación a la y promoción inmobiliaria</i>	147	53.241	-	-	87	45.812	24.645
Resto de personas físicas	3.476	331.512	2	892	2.515	14.016	24.990
	4.125	577.066	8	37.121	3.624	321.785	131.704

(a) Incluye todas las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según se definen en la letra g) del apartado 1 del anejo IX de la Circular 4/2004.

(b) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, el decir, con loan to value superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su loan to value.

	Dudoso ^(a)						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(b)		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresas individuales	3.493	1.266.795	67	84.492	3.447	888.421	1.123.508
<i>Del que: Financiación a la y promoción inmobiliaria</i>	796	401.704	6	886	328	50.031	223.426
Resto de personas físicas	11.275	1.347.539	9	3.085	5.424	86.229	527.704
	14.768	2.614.334	76	87.577	8.871	974.650	1.651.212

(a) Incluye todas las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según se definen en la letra g) del apartado 1 del anejo IX de la Circular 4/2004.

(b) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, el decir, con loan to value superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su loan to value.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

7.6. Cartera de inversión a vencimiento

7.6.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Por áreas geográficas		
España	-	9.919.465
Resto de países de la Unión Europea	-	17.001
	-	9.936.466
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito residentes	-	84.610
Entidades de crédito no residentes	-	17.001
Administraciones Públicas residentes	-	9.591.341
Otros sectores residentes	-	243.514
	-	9.936.466
Por tipo de instrumentos -		
Deuda Pública española	-	9.591.341
Obligaciones y Bonos del Estado	-	9.096.179
Deuda Autonómica	-	495.162
Otros valores de renta fija	-	345.125
Cotizados en mercados organizados	-	345.125
	-	9.936.466

Durante el primer trimestre del ejercicio 2015 el Banco ha llevado a cabo la venta de una parte significativa de su cartera de valores representativos de deuda clasificados dentro de la "Cartera de inversión a vencimiento" (véase Nota 2.2) generando un resultado registrado dentro del epígrafe "Resultado de operaciones financieras" de 295.519 miles de euros (véase Nota 23). El resto de los activos financieros incluidos dentro de esta categoría fueron reclasificados a la "Cartera de activos financieros disponibles para la venta" (véase Nota 7.4).

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

7.6.2 Activos vencidos y deteriorados y cobertura de riesgo de crédito

No existen activos vencidos ni deteriorados ni coberturas por deterioro dentro de esta cartera ni al 30 de junio de 2015 ni al 31 de diciembre de 2014.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

8. Activos no Corrientes en Venta y Pasivos Asociados con Activos no Corrientes en Venta

8.1. Activos no corrientes en venta

La composición del saldo del capítulo "Activos no corrientes en venta" de los balances consolidados adjuntos, en función de la naturaleza de los activos es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	-	-
Otros Instrumentos de capital	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Inversiones Crediticias de las que:	-	10.777
Depósitos en entidades de crédito	-	249
Crédito a la clientela	-	10.528
Participaciones	2.249	3.081
Activo material del que:	578.657	627.797
Inmovilizado de uso propio	92.662	161.516
Inversiones inmobiliarias	27.413	34.606
Adjudicaciones o recuperaciones por impago	458.582	431.675
Activo Intangible	-	7.182
Activos fiscales	-	360
Corrientes	-	219
Diferidos	-	141
Resto de activos	-	24.290
	580.906	673.487

A continuación desglosamos las principales partidas incluidas en este capítulo del balance consolidado:

Participaciones

A continuación, se presenta un detalle de las participaciones más relevantes mantenidas por el Grupo al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Asociadas-		
Julián Martín, S.A	1.990	1.990
Otras	259	1.091
	2.249	3.081

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Activo material

De uso propio

Los movimientos significativos en este epígrafe en el período de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2015 se corresponden con traspasos a Inmuebles de Uso Propio de Inmovilizado Material de unos terrenos de Sogevinus S.G.P.S., S.A. (47 millones euros) y de Vinum Galicia, S.L. (3,9 millones euros), al cambiar su calificación contable. Igualmente, en la entidad dominante, ha habido traspasos al epígrafe de Inmovilizado Material Inversiones Inmobiliarias por 13,4 y por 3,8 millones de euros de Inmovilizado de Uso Propio. Por otro lado, las ventas realizadas en el primer semestre del año han ascendido a 2,3 millones de euros.

Inversiones inmobiliarias

Los movimientos significativos en este epígrafe en el período de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2015 se corresponden con la salida del grupo de la sociedad TH Xinzo y Paraño, S.L.U. (1,8 millones de euros) así como el traspaso de los terrenos de la sociedad SU-Inmobiliaria Uniperssoal LDA (1,5 millones de euros) y de la sociedad Arboretum Invetimentos Inmobiliarios, S.A. (3,4 millones de euros) a Inversiones Inmobiliarias del Activo Material.

Adjudicaciones o recuperaciones por impago

El saldo de este capítulo del balance consolidado presentaba la siguiente composición:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Activos residenciales	577.147	562.671
Activos industriales	132.231	137.935
Otros activos	300.576	237.037
Total bruto	1.009.954	937.643
Menos - Pérdidas por deterioro	(551.372)	(505.968)
Total neto	458.582	431.675

El deterioro por este concepto dotado por el Grupo en el período de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2015 asciende a 6.707 miles de euros (1.533 miles de euros en el período de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014) (Nota 29).

Los canales de entrada habituales por los que los activos inmobiliarios se incorporan al balance consolidado son las ejecuciones hipotecarias y las daciones en pago. Los procedimientos de admisión y gestión de los activos son únicos, y supervisados por los mismos departamentos, con independencia del canal de entrada.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Las políticas establecidas para enajenar o disponer por otra vía de este tipo de bienes consisten en la definición de un plan de venta completo que tiene como objeto optimizar tanto los planes como los valores de las ventas, y que incluye:

- La preparación del activo para la venta, que contempla su proceso de maduración o inversiones complementarias para su perfecto estado, dentro de la razonabilidad por importe o duración, de forma que se facilite su venta.
- En función de las características del bien, los criterios de actuación aplicados por el Grupo son:
 - o Vivienda terminada. Verificación de que los inmuebles finalizados están en perfecto estado, fijando un precio de venta y a disposición para comercializar por parte de la red de oficinas y otros colaboradores externos.
 - o Promoción en curso. Se lleva a cabo su valoración, contratación y seguimiento de la obra para, así, obtener vivienda terminada pasando al estado anterior.
 - o Terrenos. Aquellos terrenos que por ubicación, precio y características sean susceptibles de venta se procederá a su comercialización inmediata, que, al igual que en productos terminados se canaliza mediante la Red de Oficinas y colaboradores externos. En su caso, se realizarán los oportunos proyectos para su desarrollo, imprescindibles para mantener su valor y expectativas urbanísticas.
- Elaboración de un plan comercial completo de venta, que facilite la salida del balance de los activos adjudicados mediante los canales comercializadores del Grupo.

El detalle de la procedencia de los bienes adquiridos y adjudicados en función del destino del préstamo o crédito concedido inicialmente, al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Primer semestre 2015

	Miles de Euros		Porcentaje de Cobertura
	Valor Contable Bruto	Provisión	
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria			
Edificios terminados	108.803	78.952	73%
<i>Vivienda</i>	<i>108.803</i>	<i>78.952</i>	<i>73%</i>
<i>Resto</i>	-	-	
Edificios en construcción	142.571	78.690	55%
<i>Vivienda</i>	<i>142.571</i>	<i>78.690</i>	<i>55%</i>
<i>Resto</i>	-	-	
Suelo	70.979	57.116	80%
<i>Terrenos urbanizados</i>	-	-	
<i>Resto</i>	<i>70.979</i>	<i>57.116</i>	<i>80%</i>
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	511.168	246.940	48%
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	176.433	89.674	51%
	1.009.954	551.372	

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Ejercicio 2014

	Miles de Euros		Porcentaje de Cobertura
	Valor Contable Bruto	Provisión	
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria			
Edificios terminados	112.437	70.831	63%
<i>Vivienda</i>	<i>112.437</i>	<i>70.831</i>	<i>63%</i>
<i>Resto</i>	-	-	
Edificios en construcción	132.363	72.210	55%
<i>Vivienda</i>	<i>132.363</i>	<i>72.210</i>	<i>55%</i>
<i>Resto</i>	-	-	
Suelo	64.900	47.596	73%
<i>Terrenos urbanizados</i>	-	-	
<i>Resto</i>	<i>64.900</i>	<i>47.596</i>	<i>73%</i>
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	505.057	235.189	47%
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	122.886	80.142	65%
	937.643	505.968	

8.2. Pasivos asociados con activos no corrientes en venta

La composición del saldo del capítulo "Pasivos asociados con activos no corrientes en venta" de los balances consolidados adjuntos, en función de la naturaleza de los pasivos es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Pasivos financieros a coste amortizado de los que:	-	12.292
<i>Depósitos de entidades de crédito</i>	-	2.022
<i>Depósitos de la clientela</i>	-	2.733
<i>Otros pasivos financieros</i>	-	7.537
Provisiones	-	16.935
Pasivos fiscales de los que:	-	262
<i>Corrientes</i>	-	15
<i>Diferidos</i>	-	247
Resto de pasivos	-	-
	-	29.489

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

9. Activo material

El movimiento habido en este capítulo del balance consolidado durante el semestre finalizado al 30 de junio de 2015 y el ejercicio 2014 es el siguiente:

	Miles de Euros		
	De Uso Propio	Inversiones Inmobiliarias	Total
Coste -			
Saldos al 1 de enero de 2015	1.273.213	156.322	1.429.535
Adiciones	16.051	12.147	28.198
Retiros	(1.607)	(1.685)	(3.292)
Trasposos desde activos no corrientes en venta	60.142	18.374	78.516
Trasposos desde inversiones inmobiliarias	520	-	520
Trasposos desde activos materiales uso propio	-	212	212
Trasposos a activos materiales uso propio	-	(520)	(520)
Trasposos a activos no corrientes en venta	(3.915)	(967)	(4.882)
Trasposos a inversiones inmobiliarias	(212)	-	(212)
Saldos al 30 de junio de 2015	1.344.192	183.883	1.528.075
Amortización acumulada			
Saldos al 1 de enero de 2015	(653.552)	(18.204)	(671.756)
Dotaciones	(15.611)	(1.139)	(16.750)
Retiros	1.427	97	1.524
Trasposos a activos no corrientes en venta	841	25	866
Trasposos a inversiones inmobiliarias	25	-	25
Trasposos desde activos no corrientes en venta	(1.159)	(2.115)	(3.274)
Trasposos desde activos materiales uso propio	-	(25)	(25)
Saldos al 30 de junio de 2015	(668.029)	(21.361)	(689.390)
Deterioro			
Saldos al 1 de enero de 2015	(27.828)	(64.360)	(92.188)
Dotaciones	(236)	(639)	(875)
Liberaciones	-	2.248	2.248
Saldos al 30 de junio de 2015	(28.064)	(62.751)	(90.815)
Activo material neto -			
Saldos al 30 de junio de 2015	648.099	99.771	747.870

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

	Miles de Euros		
	De Uso Propio	Inversiones Inmobiliarias	Total
Coste -			
Saldos al 1 de enero de 2014	1.205.428	147.620	1.353.048
Adiciones	22.399	17.551	39.950
Adiciones procedentes de combinaciones de negocios	12.751	8.896	21.647
Retiros	(15.932)	(8.810)	(24.742)
Trasposos desde activos no corrientes en venta	50.238	28.102	78.340
Trasposos desde inversiones inmobiliarias	27.122	-	27.122
Trasposos desde activos materiales de uso propio	-	7.295	7.295
Trasposos a activos materiales de uso propio	-	(27.122)	(27.122)
Trasposos a activos no corrientes en venta	(21.498)	(17.210)	(38.708)
Trasposos a inversiones inmobiliarias	(7.295)	-	(7.295)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1.273.213	156.322	1.429.535
Amortización acumulada			
Saldos al 1 de enero de 2014	(616.614)	(23.322)	(639.936)
Dotaciones	(35.660)	(2.191)	(37.851)
Adiciones procedentes de combinaciones de negocios	(2.344)	(602)	(2.946)
Retiros	10.853	1.173	12.026
Trasposos desde activos no corrientes en venta	(3.486)	(2.487)	(5.973)
Trasposos desde inversiones inmobiliarias	(12.933)	-	(12.933)
Trasposos desde activos materiales de uso propio	-	(4.783)	(4.783)
Trasposos a activos materiales de uso propio	-	12.933	12.933
Trasposos a inversiones inmobiliarias	4.783	-	4.783
Trasposos a activos no corrientes en venta	1.849	1.075	2.924
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(653.552)	(18.204)	(671.756)
Deterioro			
Saldos al 1 de enero de 2014	(16.631)	(40.006)	(56.637)
Dotaciones	(12.599)	(8.370)	(20.969)
Adiciones procedentes de combinaciones de negocios	(1.280)	(2.062)	(3.342)
Trasposos desde activos no corrientes en venta	(1.185)	(13.922)	(15.107)
Trasposos a activos no corrientes en venta	3.867	-	3.867
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(27.828)	(64.360)	(92.188)
Activo material neto -			
Saldos al 31 de diciembre de 2014	591.833	73.758	665.591

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

10. Activo intangible

10.1. Fondos de comercio

La composición del saldo y el movimiento de este epígrafe del balance consolidado adjunto, en función de las unidades generadoras de efectivo ("UGE") que lo originan, es:

	ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	Espacios Termolúdicos, S.A.
Saldos al 1 de enero de 2014	-	851
Adiciones	163.299	-
Retiros	-	(851)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	163.299	-
Adiciones	-	-
Retiros	-	-
Saldos al 30 de junio de 2015	163.299	-

El detalle del cálculo del fondo de comercio de ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. es el siguiente:

	Miles de euros
Valor razonable de ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. (véase Nota 4)	295.100
Valor teórico contable de ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. al 31 de diciembre de 2014	131.801
Fondo de comercio	163.299

Al 30 de junio de 2015, el Grupo no ha podido concluir sobre el proceso de distribución del valor razonable calculado por el experto independiente y necesario para aplicar el método de adquisición, por lo que los estados financieros resumidos consolidados se han elaborado utilizando valores provisionales.

Los valores provisionales serán ajustados en el periodo necesario para obtener la información requerida para completar la contabilización inicial, no siendo dicho periodo en ningún caso superior a un año desde la fecha de adquisición.

En cualquier caso, los ajustes a los valores provisionales únicamente incorporarán información relativa a los hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubieran afectado a los importes reconocidos en dicha fecha.

Los ajustes que se reconozcan para completar la contabilización inicial se realizarán de forma retroactiva, es decir, de forma tal que los valores resultantes sean los que se derivarían de haber tenido inicialmente la información que se incorpora.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Por lo tanto:

- Los ajustes al valor inicial de los activos y pasivos identificables se considerarán realizados en la fecha de adquisición.
- El fondo de comercio se corregirá con efectos desde la fecha de adquisición, por un importe igual al ajuste que se realiza al valor inicial de los activos y pasivos asumidos.

En el primer semestre correspondiente al ejercicio 2015 y en el ejercicio 2014 no se han producidos movimientos que hayan afectado a las pérdidas por deterioro de los fondos de comercio del Grupo.

10.2. Deterioro de Otros activos intangibles

En el primer semestre correspondiente al ejercicio 2015 no se han producidos movimientos que hayan afectado a las pérdidas por deterioro de los otros activos intangibles del Grupo. El gasto por amortización de Otros activos intangibles en el primer semestre correspondiente al ejercicio 2015 asciende a 681 miles de euros (683 miles de euros en 2014) que se registran en el epígrafe Amortización de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

11. Resto de activos

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Resto de activos		
Existencias	56.318	54.149
Resto	148.981	154.260
	205.299	208.409

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

12. Pasivos financieros

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los pasivos financieros del Grupo al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados:

	Miles de Euros (*)					
	30.06.15			31.12.14		
	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado
Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:						
Depósitos de bancos centrales	-	-	4.718.983	-	-	5.745.528
Depósitos de entidades de crédito	-	-	3.961.618	-	-	3.262.252
Depósitos de la clientela	-	-	38.192.463	-	-	38.131.546
Débitos representados por valores negociables	-	-	1.121.559	-	-	1.670.747
Derivados de negociación	142.710	-	-	184.480	-	-
Pasivos subordinados	-	-	15.197	-	-	15.298
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	113.484	-	-	138.215
Total Individual	142.710	-	48.123.304	184.480	-	48.963.586
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:						
Depósitos de bancos centrales	-	-	4.718.983	-	-	5.745.528
Depósitos de entidades de crédito	-	-	4.005.809	-	-	3.339.571
Depósitos de la clientela	-	-	37.125.487	-	-	37.112.892
Débitos representados por valores negociables	-	-	1.121.559	-	-	1.670.747
Derivados de negociación	142.710	-	-	184.480	-	-
Pasivos subordinados	-	-	15.048	-	-	15.298
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	338.342	-	-	379.816
Total consolidado	142.710	-	47.325.228	184.480	-	48.263.852

(*) No incluye derivados de cobertura.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

12.1. Pasivos financieros a coste amortizado

12.1.1. Depósitos de bancos centrales

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances consolidados al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 era la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Banco de España	4.717.921	5.680.181
Ajustes por valoración	1.062	65.347
	4.718.983	5.745.528

12.1.2. Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances consolidados al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	267.625	364.008
Cesión temporal de activos	3.668.835	2.666.215
Otras cuentas	59.865	300.150
Ajustes por valoración	9.484	9.198
	4.005.809	3.339.571

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

12.1.3. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances consolidados al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, atendiendo a la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Por situación Geográfica		
España	34.722.167	34.788.595
Resto de países de la Unión Europea	568.990	588.187
Resto del mundo	1.655.485	1.516.501
Ajustes por valoración	178.845	219.609
	37.125.487	37.112.892
Por naturaleza		
Cuentas corrientes	4.727.865	4.376.038
Cuentas de ahorro	9.175.227	8.714.511
Imposiciones a plazo	18.397.415	19.228.643
Pasivos financieros híbridos	28.062	12.941
Cesiones temporales de activos	4.618.073	4.561.150
Ajustes por valoración	178.845	219.609
	37.125.487	37.112.892
Por moneda		
Euro	35.743.231	35.745.003
Moneda extranjera	1.203.411	1.148.280
Ajustes por valoración	178.845	219.609
	37.125.487	37.112.892

12.1.4. Débitos representados por valores negociables

La composición del saldo de este epígrafe de los balances consolidados al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.2014
Cédulas hipotecarias	1.150.000	1.650.000
Otros valores no convertibles	380.832	842.932
Valores propios	(425.972)	(864.484)
Ajustes por valoración		
- Intereses devengados	15.748	42.375
- Operaciones de microcobertura	1.446	2.001
- Costes de transacción	(495)	(2.077)
	1.121.559	1.670.747

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

12.1.5. Emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, realizados, en el período de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y el ejercicio 2014, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

	Miles de Euros				
	Saldo al 31/12/2014	(+) Emisiones	(-) Recompras reembolsos o amortizaciones	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30/06/2015
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo.	2.492.932	-	(962.100)	-	1.530.832
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
TOTAL	2.492.932	-	(962.100)	-	1.530.832

	Miles de Euros				
	Saldo al 31/12/2013	(+) Emisiones	(-) Recompras reembolsos o amortizaciones	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 31/12/2014
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo.	6.670.516	-	(4.177.584)	-	2.492.932
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
TOTAL	6.670.516	-	(4.177.584)	-	2.492.932

No existen importes garantizados por la Entidad dominante o por otras sociedades del Grupo en el caso de emisiones, recompras o reembolsos realizadas por entidades asociadas, negocios conjuntos que se consolidan por el método de la participación o por cualquier otra sociedad distinta a las entidades que forman parte del Grupo en los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014.

No se han realizado por parte del grupo emisiones de valores representativos de deuda en el período comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de junio de 2015.

Todas las emisiones anteriores, están garantizadas con el patrimonio de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. y cotizan en el mercado AIAF.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

13. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

El movimiento experimentado durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015 y en el ejercicio 2014 en el epígrafe de Provisiones se muestra a continuación:

Primer Semestre 2015-

	Miles de Euros			
	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Otras Provisiones para riesgos contingentes	Otras provisiones
Saldos al 31 de diciembre de 2014	650	272.495	97.197	340.159
Dotación (neta) con cargo a resultados	4.300	7.567	(6.959)	(19.749)
Provisiones utilizadas	-	-	(1.278)	(49.902)
Trasposos	4.791	(22.408)	-	(4.791)
Otros movimientos	(650)	-	809	(37.000)
Saldos al 30 de junio de 2015	9.091	257.654	89.769	228.717

Ejercicio 2014-

	Miles de Euros			
	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Otras Provisiones para riesgos contingentes	Otras provisiones
Saldos al 31 de diciembre de 2013	754	336.061	109.739	438.713
Dotación con cargo a resultados	(104)	6.861	(13.671)	35.646
Provisiones utilizadas	-	(83.542)	-	(409.916)
Dotación de cartera de empresas del Grupo	-	-	-	6.961
Trasposos	-	-	1.129	-
Otros movimientos	-	13.115	-	268.755
Saldos al 31 de diciembre de 2014	650	272.495	97.197	340.159

Provisiones para impuestos y otras contingencias legales

Este epígrafe incluye el importe de las provisiones constituidas para posibles contingencias por litigios cuyo riesgo ha sido clasificado como alto. Durante el primer semestre del ejercicio 2015 se han traspasado 9.091 miles de euros clasificados anteriormente como Otras provisiones.

Provisiones - Fondos para Pensiones y obligaciones similares

En la memoria de las cuentas anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2014 se recogen las características principales de los compromisos por pensiones del Grupo.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Provisiones para riesgos y compromisos contingentes

Este epígrafe incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

Otras Provisiones para riesgos

Otras provisiones para riesgos y cargas incluyen los fondos constituidos por el Grupo para cubrir riesgos que, derivados de hechos ya acaecidos, es probable que generen desembolsos futuros relacionados con la operativa habitual del Grupo.

Otros Movimientos durante el ejercicio 2014 se correspondía con las garantías activadas en función del contrato de compraventa con el FROB por el cual se comprometía a hacer frente a procesos judiciales abiertos pendientes de resolución, así como a reclamaciones futuras por los mismos (véase Nota 1.2). Durante el primer semestre del ejercicio 2015 el Grupo ha realizado una reestimación de las garantías activadas reduciendo asimismo su provisión 37.000 miles de euros.

14. Situación fiscal

El Grupo tiene registrados a cierre del primer semestre de 2015 activos fiscales diferidos por importe de 3.227.564 miles de euros (3.145.359 miles de euros a cierre del ejercicio 2014 de los que 141 miles de euros se clasificaban como activos no corrientes en venta). Dichos activos fiscales diferidos se corresponden mayoritariamente con los saldos que han sido identificados como monetizables de acuerdo con el Real Decreto 14/2013, detallándose los mismos, así como los criterios tenidos en cuenta para su activación, en la Nota 28 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo a cierre del ejercicio 2014.

15. Patrimonio neto

Durante el primer semestre del ejercicio 2015 no se ha producido ninguna otra variación cuantitativa o cualitativa en los recursos propios del Grupo, más allá de las que se indican en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado, en el estado de cambios en el patrimonio neto total consolidado adjuntos y que se detallan en la Nota 1.2 de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados.

16. Activos por reaseguros y Pasivos por contratos de seguros

Activos por reaseguros:

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el saldo del capítulo "Activos por contratos de seguros" recoge los activos registrados por la sociedad ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A., en el ejercicio de su actividad.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Pasivos por contratos de reaseguros:

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el saldo del capítulo "Pasivos por contratos de seguros" recoge los pasivos contraídos por la sociedad ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. en el ejercicio de su actividad. La composición del epígrafe es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	31.12.14
Provisiones de seguros de vida		
Provisión para primas no consumidas	13.141	10.589
Provisión matemática	619.988	635.415
Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión la asume el tomador	69.239	77.438
Provisión para prestaciones	27.321	24.511
Provisión para participación en beneficios y para extornos	2.366	1.718
Provisiones no técnicas	-	4.121
	732.055	753.792

El saldo de este epígrafe se corresponde íntegramente al "Seguro directo".

17. Intereses y rendimientos asimilados

Comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros cuyo rendimiento implícito o explícito se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable; así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Grupo en los en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	30.06.2014
Depósitos en Bancos Centrales	32	298
Depósitos en entidades de crédito	515	2.703
Créditos a la clientela	273.651	286.743
Valores representativos de deuda	118.143	229.796
Activos dudosos	40.145	42.278
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(1.076)	(322)
Otros rendimientos	5.649	3.339
	437.059	564.835

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

18. Intereses y cargas asimiladas

Comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los pasivos financieros con rendimiento, implícito o explícito, incluidos los procedentes de remuneraciones en especie, que se obtienen de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable; así como las rectificaciones de coste como consecuencia de coberturas contables, y el coste por intereses imputable a los fondos de pensiones constituidos.

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	30.06.2014
Banco de España	1.320	11.125
Depósitos de entidades de crédito	15.665	23.082
Depósitos de la clientela	174.709	193.076
Débitos representados por valores negociables	22.987	50.658
Pasivos subordinados	12	-
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	85	(1.638)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	3.302	3.050
Otras cargas	27	20
	218.107	279.373

19. Rendimiento de instrumentos de capital

Comprende los dividendos y retribuciones de instrumentos de capital correspondientes a beneficios generados por entidades participadas con posterioridad a la fecha de adquisición de la participación.

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014, por naturaleza de los instrumentos financieros, así como por su cotización, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	30.06.2014
Instrumentos de capital clasificados como:		
Activos financieros disponibles para la venta	2.832	6.603
	2.832	6.603
Instrumentos de capital con la naturaleza de:		
Cotizados	1.199	-
No cotizados	1.633	6.603
	2.832	6.603

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

20. Resultado en entidades valoradas por el método de la participación

Comprende el importe de los beneficios o pérdidas generados en el ejercicio por las entidades asociadas, así como por las entidades multigrupo cuando se haya optado por su valoración por el método de la participación, imputables al Grupo.

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	30.06.2014 (*)
ABANCA Vida y Pensiones, S.A.	-	6.608
Caixanova Vida y Pensiones S.L	1.500	2.555
R Cable y Telecomunicaciones Galicia, S.A.	2.984	1.755
Transmonbús, S.L.	1.325	1.158
Resto de sociedades	(719)	(466)
	5.090	11.610

(*) Reexpresado (véase Nota 1.4).

21. Comisiones percibidas

Comprende el importe de todas las comisiones devengadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros.

A continuación, se presenta el importe de los ingresos por comisiones devengadas por el Grupo en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014, clasificadas en función de los principales conceptos que los han originado, con indicación de los epígrafes de la cuentas de pérdidas y ganancias consolidada de dicho ejercicio en que dichos ingresos se han contabilizado:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	30.06.2014
Comisiones percibidas:		
Comisiones por riesgos contingentes	8.975	8.089
Comisiones por compromisos contingentes	1.407	1.085
Comisiones por servicios de cobros y pagos	29.981	35.863
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	146	132
Comisiones por servicios no bancarios	14.179	12.383
Comisiones por servicios de valores	3.851	1.785
Otras	22.467	18.668
	81.006	78.005

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

22. Comisiones pagadas

Comprende el importe de todas las comisiones pagadas o a pagar devengadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros.

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014, clasificadas en función de los principales conceptos que los han originado:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	30.06.2014
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	2.218	1.810
Otras comisiones	9.525	6.820
	11.743	8.630

23. Resultados de operaciones financieras

Incluye el importe de los ajustes por valoración de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo y a correcciones de valor de activos; así como los resultados obtenidos en su compraventa.

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas pérdidas y ganancias de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014 adjuntas, en función del origen de las partidas que lo conforman y su clasificación contable es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	30.06.2014
Cartera de negociación	(6.155)	40
Activos financieros disponibles para la venta	37.958	149.103
Cartera de inversión a vencimiento	295.519	244.756
Pasivos financieros a coste amortizado	(5.253)	(100)
Derivados de cobertura	(90)	(222)
Derivados de negociación	2.970	50
Otros	(879)	-
	324.070	393.627

Los importes registrados en las partidas "Activos disponibles para la venta" y "Cartera de inversión a vencimiento" recogen los beneficios generados por la venta de una parte de los valores incluidos en dichas carteras en mercados organizados y a precios de mercado.

Durante el primer semestre del ejercicio 2015 el Banco ha llevado a cabo la venta de una parte significativa de su cartera de valores representativos de deuda clasificados dentro de la "Cartera de inversión a vencimiento" (véase Nota 7.6). El resto de los activos financieros incluidos dentro de esta categoría fueron reclasificados a la "Cartera de activos financieros disponibles para la venta" (véase Nota 7.4).

Las ventas de "Cartera de inversión a vencimiento" producidas durante el ejercicio 2014 no supusieron la reclasificación del importe restante de la misma, al haberse realizado en el ámbito del proceso de reestructuración del Banco que se menciona en la Nota 1.2 de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados con el fin de mantener los niveles de riesgo de tipo de interés dentro de las políticas y límites establecidos por el Banco como consecuencia de dicho proceso.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

24. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	30.06.2014
Ingresos de las inversiones inmobiliarias y arrendamientos operativos	2.590	2.201
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios no financieros	18.594	17.767
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros	22.986	-
Otros conceptos	32.462	18.032
	76.632	38.000

25. Gastos de personal

Comprenden todas las retribuciones del personal en nómina, fijo o eventual, con independencia de su función o actividad, devengadas en el ejercicio cualquiera que sea su concepto, incluidos el coste de los servicios corrientes por planes de pensiones, las remuneraciones basadas en instrumentos de capital propio y los gastos que se incorporen al valor de los activos.

La composición del capítulo "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	30.06.2014
Sueldos y salarios	111.805	101.873
Seguridad Social	27.008	25.840
Primas a planes de prestación definida	32	29
Dotaciones a planes de prestación definida	3.138	3.031
Indemnizaciones	21	69
Otros gastos de personal	4.241	4.554
	146.245	135.396

El número medio de empleados del Grupo en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014 es el siguiente:

Primer Semestre 2015-

	Banco	Grupo
	30.06.2015	30.06.2015
Hombres	2.195	2.364
Mujeres	2.179	2.349
Total Plantilla Media	4.374	4.713

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

Primer Semestre 2014-

	Banco	Grupo
	30.06.2014	30.06.2014
Hombres	2.156	2.308
Mujeres	2.079	2.242
Total Plantilla Media	4.235	4.550

26. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	30.06.2014
Inmuebles, instalaciones y material	25.028	23.302
Informática	17.815	16.695
Publicidad	13.745	11.578
Comunicaciones	8.639	8.566
Tributos	8.220	9.461
Otros gastos de administración	4.344	11.024
Gastos judiciales e informes técnicos	15.400	5.732
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	3.022	2.685
Gastos de representación y servicios al personal	1.895	1.739
Primas de seguros	2.027	1.998
Por órganos de gobierno y control	965	71
	101.100	92.851

27. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2015	30.06.2014 (*)
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	-	26.203
Gastos de las inversiones inmobiliarias	385	55
Gastos de contratos de seguros y reaseguros	25.246	-
Otros conceptos	46.414	37.773
	72.045	64.031

(*) Reexpresado (véase Nota 1.4).

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

28. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	Ganancias / (Pérdidas)	
	30.06.2015	30.06.2014 (*)
Por venta de activo material	543	226
Por venta de participaciones	2.940	(735)
Otros conceptos	-	(367)
	3.483	(876)

(*) Reexpresado (véase Nota 1.4).

29. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	Ganancias / (Pérdidas)	
	30.06.2015	30.06.2014 (*)
Deterioro de adjudicados (Nota 8)	(6.707)	(1.533)
Resultados por venta de adjudicados	21.232	14.558
Resultados por ventas de participadas	7.794	112
Otros resultados de activos no corrientes en venta	-	(182)
	22.319	12.955

(*) Reexpresado (véase Nota 1.4).

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

30. Transacciones con partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 5 en relación con las remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección, a continuación se presentan los saldos registrados en el balance consolidado resumido al 30 de junio de 2015 y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015 que tienen su origen en transacciones con partes vinculadas, de acuerdo a lo establecido en el apartado tercero de la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre.

	Miles de Euros				
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:					
1) Gastos financieros	10	-	-	277	287
2) Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
4) Arrendamientos	-	-	-	-	-
5) Recepción de servicios	-	-	-	-	-
6) Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
7) Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
8) Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
9) Otros gastos	-	-	-	-	-
GASTOS	10	-	-	277	287
10) Ingresos financieros	24	-	-	1.185	1.209
11) Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	-	-	-	-
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	24	-	-	1.185	1.209

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015

	Miles de Euros				Total
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	
OTRAS TRANSACCIONES					
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	8.535	-	102.393	110.928
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	49.449	49.449
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	1.588	17	14.228	15.833
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	1.450	1.450
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	973	973
Otras operaciones	-	-	-	-	-

31. Cambios Habidos en los Activos y Pasivos Contingentes del Grupo

31.1. Activos contingentes

Durante el primer semestre del ejercicio 2015 no se ha producido ninguna variación significativa en los activos contingentes del Grupo con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2014.

31.2. Pasivos contingentes

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas consolidadas, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37. No se han producido variaciones significativas en los pasivos contingentes del Grupo con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2014.

32. Hechos Posteriores

Entre el 30 de junio de 2015 y la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados no se han producido hechos significativos.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Informe de Gestión Consolidado
correspondiente al primer semestre de 2015

1. Alcance, ámbito y marco global del informe de gestión

El presente informe de gestión de Grupo ABANCA Corporación Bancaria (en lo sucesivo Grupo ABANCA o el Grupo) recoge las actuaciones, evolución de negocio y resultados obtenidos por el Grupo a lo largo del primer semestre de 2015.

En junio de 2014 se produjo el perfeccionamiento de la transmisión de las acciones de NCG Banco S.A. propiedad del FROB y del FGD a la adjudicataria ABANCA Holding Financiero, S.A. (antes Banesco Holding Financiero 2, S.L.U.). Adicionalmente, en noviembre de 2014 se produjo la fusión por absorción entre ABANCA (entidad absorbente) y el Banco Echeverría (entidad absorbida).

La evolución interanual de la cuenta de resultados y del balance de Grupo ABANCA, además de por los hechos anteriormente mencionados, se ha visto afectada también por la reestructuración realizada de la cartera de renta fija a vencimiento, así como por la reclasificación de activos no corrientes en venta tras las nuevas condiciones establecidas por el Term Sheet, lo que tendrá que ser considerado a efectos de su interpretación en el presente informe de gestión.

2. Entorno económico, financiero y normativo

Entorno económico

El entorno económico en el cual el Grupo ha desarrollado su actividad en el primer semestre de 2015 se ha caracterizado por una senda de progresiva consolidación de la recuperación, tanto en el ámbito europeo como especialmente en España.

- Se estima que la economía mundial alcanzará en 2015 un crecimiento similar al registrado en 2014 pero con un mayor equilibrio de este dinamismo entre las economías desarrolladas, que mejoran su crecimiento, y los países emergentes, que mantienen la senda de suave desaceleración. Entre los primeros, destaca en los últimos meses una mejora en las perspectivas de Europa y Japón, mientras que en el bloque emergente, China prosigue con su escenario de aterrizaje suave y se observan caídas de actividad en Brasil y Rusia.
- En el ámbito europeo, la Eurozona ve impulsada su senda de reactivación, favorecida principalmente por la debilidad de euro, la reducción de precio del petróleo y las medidas expansivas de política monetaria puestas en marcha por el Banco Central Europeo. En el primer trimestre del año el PIB del área creció un 1% en comparación con el mismo periodo del año anterior, acelerando ligeramente el ritmo de avance de los trimestres anteriores. Los indicadores disponibles del segundo trimestre apuntan a que se mantuvo esta trayectoria expansiva.
- La economía española también ha evolucionado en los primeros meses de 2015 con un dinamismo más intenso del esperado. Los factores de dinamización en Europa tienen especial impacto en una economía como la española, con un destacado nivel de endeudamiento y una mayor dependencia relativa de recursos energéticos foráneos. De este modo, en el primer trimestre de 2015 el PIB medio aumenta un 2,7% respecto a los tres primeros meses de 2014, siete décimas más que el trimestre anterior, senda que se siguió intensificando en el segundo semestre a tenor de los indicadores adelantados.
- Galicia inicia 2015 con una importante aceleración del PIB, aunque todavía se mantiene más moderada que el conjunto de España en un contexto de peor comportamiento del saldo exterior y retardo en la recuperación de industria y construcción. Así, en el primer trimestre el PIB crece un 0,9% en comparativa interanual, tras haber avanzado un 0,4% en el trimestre anterior. Los indicadores de mercado laboral, inmobiliario, consumo y sector exterior apunta a que la dinámica de mejoría se mantuvo en el segundo trimestre.
- En este escenario expansivo, el mercado laboral presenta un sostenido crecimiento, como lo refleja una reducción del paro registrado en España del 7,4% en el semestre y un aumento de los afiliados a la seguridad social de 481 mil personas. En Galicia el descenso del paro ha sido más intenso con una caída del 9,1%, mientras que los nuevos afiliados se aproximaron a los 17.500.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Informe de Gestión Consolidado correspondiente al primer semestre de 2015

- La inflación española se situó durante los cinco primeros meses de 2015 en tasas anuales negativas, afectada principalmente por la caída de los costes energéticos. La progresiva minoración del efecto base de los precios energéticos y las presiones inflacionistas asociadas a una mejora continuada del ciclo facilitaron que el IPC se moviera paulatinamente al alza a lo largo del periodo, hasta alcanzar en junio una tasa positiva, por primera vez en casi un año.

Entorno financiero

- En marzo de 2015 el Banco Central Europeo empezó a aplicar el programa de compra de deuda pública, anunciada en su reunión del mes de enero, que se sumó a la financiación a corto vía TLTRO que puso en marcha en 2014. Con un importe aproximado de adquisiciones de 50 mil millones de euros mensuales (que se acercaría a los 60 mil millones considerando el programa de compra de títulos privados iniciado en 2014), la medida estaría en vigor al menos hasta septiembre de 2016.
- La actuación de la autoridad monetaria europea llevó a un importante recorte en las rentabilidades de la deuda pública europea, tanto de los países centrales como de los periféricos. En particular, la TIR del bono español a 10 años pasó del 1.6% con que cerró 2014 al 1.15% a los pocos días de implantarse la nueva medida. En el mercado primario de emisiones, el *quantitative easing* europeo supuso la realización de subastas de letras a tipos de interés negativos, mientras que el Euribor 12 un año se redujo hasta cerrar en el 0,16% en junio. La prima de riesgo llegó a situarse puntualmente en niveles inferiores a los 90 puntos básicos, tras haber terminado 2014 en 107 puntos.
- A medida que se fue confirmando el mejor escenario de crecimiento en la Eurozona y la paulatina normalización de las tasas de inflación, se observó una reversión del movimiento a la baja seguida por la rentabilidad de los títulos soberanos europeos. Un movimiento que se vio puntualmente intensificado por la incertidumbre derivada de las complicaciones surgidas en torno a las negociaciones de Grecia con sus acreedores institucionales.
- En este escenario el crédito minorista en España se redujo un 1,9% en los cinco primeros meses de 2015 (última fecha con información disponible a la presentación del presente documento) a pesar de la recuperación en la nueva producción, y la tasa de morosidad del sistema continuó su senda descendente cerrando mayo de 2015 ligeramente por encima del 11%. En el capítulo de los depósitos minoristas se observa un leve retroceso anual del 0,1%, que siguen viéndose afectados por el crecimiento de los recursos fuera de balance (14%).
- La menores necesidades de provisiones, unidas a la reducción de los gastos de explotación y el ajuste de los costes de financiación, han sido determinantes para que las entidades financieras españolas consolidasen la senda de beneficios iniciada en 2013. Así, hasta marzo de 2015 (última fecha para la que se dispone de información agregada del sistema) los beneficios antes de impuestos del conjunto de entidades financieras españolas alcanzaron los 4.114 millones de euros, un 9% superiores a los alcanzados en el primer trimestre de 2014.

Entorno normativo

Durante los seis primeros meses de 2015 se ha mantenido una intensa actividad regulatoria con impacto en la actividad bancaria, siendo los más relevantes:

- Ley 11/2015, de 18 de junio de 2015, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión (BOE día 19), que tiene por objeto regular los procesos de actuación temprana y resolución de entidades de crédito, así como establecer el régimen jurídico del Fondo de Resolución Ordenada Bancaria (FROB) como autoridad de resolución ejecutiva, con la finalidad de proteger la estabilidad del sistema financiero y fijar un procedimiento uniforme para la resolución de entidades en el marco de un Mecanismo Único de Resolución.
- Reglamento Delegado sobre el ratio de apalancamiento: (DOUE L 11, día 17 de enero de 2015). Desarrolla el cálculo del ratio de apalancamiento, que será la medida del capital de la entidad dividido por la medida de la exposición total de la entidad de acuerdo con los criterios establecidos en el Reglamento.

- Protección deudores: Ley 5/2015, de 27 de abril de 2015, de fomento de la financiación empresarial (BOE día 28). La Ley introduce medidas de mejora de la financiación bancaria a las pymes, destacando la obligatoriedad de notificación de la entidad financiera con una antelación mínima de 3 meses, si su intención es no prorrogar o extinguir el flujo de financiación que vengan concediendo a una pyme o de disminuirlo en una cuantía igual o superior al 35%.
- Real Decreto-ley 1/2015, de 27 de febrero, de mecanismo de segunda oportunidad, reducción de carga financiera y otras medidas de orden social (BOE día 28). Entre las medidas recogidas en el Real Decreto destaca la implantación de la *Segunda oportunidad*, por la que a la finalización de un concurso de acreedores el deudor persona natural *de buena fe* podrá obtener el beneficio de la exoneración del pasivo insatisfecho una vez concluido el concurso por liquidación o por insuficiencia de la masa activa. También posibilita un acuerdo extrajudicial de pagos entre el deudor insolvente o que no puede hacer frente a sus pagos regularmente y el acreedor. Por último, destacan las medidas de protección de deudores hipotecarios sin recursos, ampliando los supuestos en que se considera el *umbral de exclusión* y la sujeción al Código de Buenas Prácticas.
- Liquidez: Reglamento Delegado sobre el ratio de cobertura de liquidez establece normas para detallar el requisito/ratio de cobertura de liquidez (LCR) previsto en el art. 412.12 del Reglamento 575/2013 (Capital Requirements Regulation, CRR)3 para las entidades de crédito (EC). A cierre de 2015 el ratio mínimo establecido es del 60% y desde el 1 de enero de 2016 del 70%.

3. Hechos relevantes que condicionaron la evolución durante el primer semestre de 2015

- Compra de la gestora AC Gestión: ABANCA ha firmado el traspaso definitivo de la actividad de AC Gestión, una vez recibida la autorización de la CNMV. Tras esta operación, ABANCA controla el 91,65% del capital de la gestora, lo que le permitirá operar con total independencia para gestionar los recursos de terceros, tanto fondos de inversión como planes de pensiones, e incorporar productos y servicios de mayor valor añadido para el cliente. A cierre de abril de 2015, AC Gestión contaba con una oferta de 61 fondos de inversión con un patrimonio bajo gestión de 3.250 millones de euros.
- La Junta General Ordinaria de Accionistas de ABANCA, en la que se aprobaron las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2014, ha decidido destinar a reservas la totalidad de los resultados del ejercicio.
- Implantación de nuevos horarios comerciales en la red de oficinas: el 19 de enero de 2015 se pusieron en marcha los nuevos horarios comerciales y laborales en ABANCA que amplían a mañana y tarde la atención al público. Con esta medida la entidad ofrece al cliente una mayor flexibilidad para realizar sus operaciones en la sucursal, al tiempo que permite a los empleados disponer de más tiempo para prestar una atención personalizada al cliente.
- ABANCA se ha adherido voluntariamente a la ampliación, en favor del deudor, de los supuestos en los que éste puede acogerse a las condiciones establecidas en el Código de Buenas Prácticas nacido del Real Decreto Ley 6/2012, de 9 de marzo. Asimismo, y por iniciativa propia, se han flexibilizado y ampliado dichos criterios para que, aunque no se cumplan estrictamente, se puedan aplicar al deudor hipotecario las medidas de reestructuración de deuda recogidas en el Código. Por último se ha creado un órgano, denominado Comité de Situaciones de Especial Vulnerabilidad y presidido por Responsabilidad Social Corporativa, que tratará de manera específica este tipo de casos.
- A lo largo del primer semestre de 2015 los cambios en las calificaciones crediticias asignadas a ABANCA han sido los siguientes:
 - La agencia de calificación crediticia Fitch Rating mejoró el 1 de abril de 2015 en dos escalones el rating de fortaleza financiera y sitúa en estable la perspectiva a largo plazo de ABANCA: Fitch Rating elevó en dos escalones, desde bb- a bb+, el rating de viabilidad de ABANCA, sobre la base de la favorable evolución de la calidad de sus activos, el incremento de su capitalización y adecuados niveles de financiación y liquidez. Asimismo, confirmó la calificación a largo plazo de ABANCA en BB+ y posteriormente, el día 6 de abril, de sus cédulas hipotecarias en BBB+, si bien mejoró su perspectiva, que pasó de negativa a estable en ambos casos.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Informe de Gestión Consolidado correspondiente al primer semestre de 2015

- El 5 de febrero de 2015 la agencia de calificación crediticia Standard & Poor's (S&P), en aplicación de su nueva metodología, revisó el rating de las cédulas hipotecarias de ABANCA, situándolas en BBB+ (desde BBB).

Posteriormente, el 22 de abril de 2015, S&P aumentó un escalón el rating emisor a largo plazo de ABANCA (de B a B+), manteniendo su perspectiva estable. El rating emisor a corto plazo ha sido afirmado en B.

Asimismo, la calificadoradora ha mejorado el rating de viabilidad de ABANCA, incrementándolo en un escalón (de b- a b), como consecuencia de la mejora de la capitalización de la entidad. Además, S&P reconoce la significativa reducción de los activos problemáticos de ABANCA y sus iniciativas para la mejora de los procesos de riesgos.

- En diciembre de 2014 la agencia canadiense DBRS evaluó por primera vez a la entidad y situó el rating a largo plazo en el nivel BBB (low) y el rating a corto plazo en R-2 (middle), en ambos casos en categoría de inversión y con tendencia positiva. El rating de fortaleza financiera intrínseca del banco lo ha situado en BB high. La agencia ha valorado en positivo el fuerte posicionamiento de ABANCA en su mercado local, la mejora de su estructura de financiación, su amplia liquidez, sus buenos niveles de capital y su baja exposición al sector inmobiliario. Asimismo, DBRS situó el rating del programa de cédulas hipotecarias de ABANCA en el nivel A (high). Esta agencia no ha hecho ningún cambio en las calificaciones asignadas a ABANCA durante el primer semestre de 2015.

4. Actividad de las entidades que al 30 de junio de 2015 configuran ABANCA

4.1. Estrategia

En el primer semestre de 2015 los ejes de gestión de ABANCA han sido:

- Incrementar los niveles de capitalización**, actuando en la generación de capital de la máxima categoría, destinando íntegramente los beneficios a reservas sin reparto de dividendo y reduciendo el perfil de riesgo de las inversiones, permite situar el ratio CET1 en 15,63%
- Reforzar la gestión de riesgo y los niveles de saneamiento**, actuando sobre las prácticas de análisis, clasificación, provisión y seguimiento del riesgo de crédito y con una gestión sistematizada y especializada del riesgo problemático que ha permitido una reducción del saldo dudoso en el semestre del 715 millones, manteniendo los niveles de cobertura en el 55,51%.
- Dinamizar la actividad comercial y la concesión del crédito**, implantando una nueva sistemática comercial, que ordena y homogeneiza los procesos de venta y relación con el cliente y reforzando el área de crédito y negocio con empresas que ha tenido su reflejo en un aumento del volumen financiado en el semestre que duplica el concedido en el mismo período del año anterior, permitiendo que el saldo de crédito sano crezca un 1,6% en el semestre.
- Optimizar la gestión de la cartera de renta fija** en un contexto de elevada volatilidad del mercado afectado por la crisis de la deuda griega y la puesta en marcha del *quantitative easing* por parte del BCE. La gestión ha estado orientada a minimizar la exposición a riesgo y evitar el deterioro en las plusvalías latentes existentes a inicio de año. El resultado fue un resultado de operaciones financieras a través de la cartera de renta fija de 313 millones de euros en el semestre.
- Reforzar líneas de negocio como seguros, medios de pagos y fondos de inversión**, que se consideran prioritarias en el plan estratégico del banco, controlando su cadena de valor con la integración de CxG AVIVA y la compra de AC Gestión, y generando equipos de venta especializados en la comercialización de estos productos.

- **Profundizar en la orientación hacia el cliente** con una atención segmentada y próxima, reforzando la figura del gestor personal, con compromisos de servicio que recogen penalizaciones en caso de incumplimiento y apostando por la vinculación y la relación estable con el Cliente. Un exponente de esta estrategia es el programa Cero Comisiones que persigue incrementar los ingresos por prestación de servicios premiando la vinculación de los clientes. Este programa beneficia de forma automática a 1,12 millones de clientes particulares y 62.000 autónomos, profesionales liberales, comerciantes y micropymes.

4.2. Negocio y Resultados

A cierre del mes de junio de 2015 el Balance del grupo consolidado ABANCA se situó en 52.957 millones de euros, con un crecimiento del crédito normal del 1,6% en el semestre y un aumento de los recursos captados de clientes de 1.179 M€. ABANCA obtuvo en el primer semestre del año un beneficio antes de impuestos de 244 millones de euros, elevó el ratio de cobertura de dudosos al 55,51% y situó su ratio de capital (CET1 en Basilea III) en el 15,7%.

La evolución del negocio y de los resultados consolidados de ABANCA se comenta a continuación con mayor detalle.

a) Captación

Los **depósitos de clientes** finalizan junio de 2015 con un saldo de 37.125 millones de euros, con un crecimiento anual de 754 millones de euros (2,7%) de los depósitos de clientes minoristas, con avances anuales tanto en vista como en plazo.

Los recursos gestionados **fuera de balance** presentaban un saldo en junio de 2015 de 4.025 millones de euros, destacando el avance anual del 27,9 % en el patrimonio gestionado en fondos de inversión.

De este modo, los **recursos de clientes minoristas** cerraron el semestre con un saldo de 32.897 millones de euros tras un avance de 1.179 millones de euros en el año.

El volumen de recursos captados a través de **emisiones**, incluyendo las cédulas singulares que se contabilizan en depósitos de clientes, redujo su saldo en 1.358 millones de euros (-22%) respecto a diciembre de 2014, en línea con la estrategia orientada a reducir la dependencia de mercados mayoristas como fuente de financiación de la Entidad.

b) Inversión

A lo largo primer semestre de 2015 ABANCA formalizó nuevas operaciones de financiación por importe de 3.253 millones de euros, importe al que se suma el volumen financiado a través de líneas de descuento, factoring o confirming para totalizar 5.135 millones de euros de financiación concedida en el año, duplicando la concedida en el mismo período de 2014.

El **crédito a clientes** situó su saldo a cierre de junio de 2015 en 26.254 millones de euros en el año, con un avance anual cifrado en 390 millones de euros (1,6%) del crédito bruto normal.

Los créditos **dudosos** se redujeron en 715 millones de euros en el primer semestre de 2015, un 19%, situando su saldo en 3.125 millones de euros. El 45,0% de la cartera de créditos dudosos tiene la consideración de dudoso subjetivo (se encuentra al corriente de pago o presenta impagos inferiores a los tres meses), al tiempo que el saldo del **fondo de insolvencias** de créditos se situó en 1.735 millones de euros, dejando la tasa de cobertura del crédito en el 55,51% a cierre de junio de 2015.

A cierre de junio de 2015 los **activos adjudicados** o recibidos en pago de deuda presentaban un valor neto contable de 459 millones de euros, con una cobertura del 54,6%. Durante el semestre se han vendido 709 inmuebles, considerando también los gestionados a la SAREB.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Informe de Gestión Consolidado
correspondiente al primer semestre de 2015

En cuanto a la **cartera de valores**, la cartera de renta fija cerró junio de 2015 con un saldo de 19.374 millones de euros, con una reducción de su saldo 2,5% en el año concentrada en renta fija pública. Por su parte, se siguió con la desinversión de participaciones empresariales realizando un total de 15 operaciones de venta o liquidación de participaciones en compañías y fondos, generando un beneficio consolidado de 18,8 M€. De este modo, ABANCA cerró el primer semestre de 2015 con un volumen de cartera de renta variable de 949 millones de euros.

ABANCA dispone a 30 de junio de 2015 de 161.711.544 acciones en autocartera, con valor nominal de 1 euro, representativas del 6,59% del capital. Dichas acciones proceden mayoritariamente de la ejecución de la acción de gestión de instrumentos híbridos de capital y de deuda subordinada de la que fue objeto la entidad, así como consecuencia de las resoluciones judiciales de diversa índole dictadas contra esta entidad en relación con el proceso de comercialización de dichos instrumentos híbridos y deuda subordinada.

c) Resultados

La evolución de los principales epígrafes de la cuenta de resultados consolidada de ABANCA en el primer semestre de 2015 ha sido:

- El margen de intereses se eleva a 219 millones de euros, cuya evolución ha estado afectada por el impacto en los ingresos financieros de un entorno de tipos de interés en mínimos históricos y la reestructuración efectuada de la cartera de renta fija que no se compensó con la reducción de los costes financieros. Si se excluye el efecto de la actividad mayorista, el margen comercial con clientes, reflejo de la capacidad de generar ingresos recurrentes, aumenta 20 puntos básicos respecto al primer semestre de 2014.
- Los ingresos netos por comisiones se sitúan en 69 millones de euros, manteniéndose en los mismos niveles de junio de 2014, a pesar del impacto que la ha tenido la reducción de las tasas de intercambio en la operatoria de tarjetas en el tramo final del ejercicio 2014.
- El resultado neto de operaciones financieras alcanzó los 324 millones de euros, incluyendo el impacto de la reestructuración de la cartera de renta fija, mientras que los ingresos por dividendos se situaron en 3 millones de euros, el resultado de entidades valoradas por método de la participación ha alcanzado los 5 millones y la aportación de otros productos y cargas de explotación fue de 5 millones de euros. De este modo, el margen bruto se situó en 632 millones de euros a cierre de junio de 2015.
- Los gastos de explotación se incrementan un 7,0% hasta los 265 millones, si bien en la evolución *pro forma* el incremento se reduce al 0,8%. Este comportamiento de los gastos de explotación, ha permitido que su peso sobre los activos medios de la entidad se mantengan estabilizados en el 1,0 %.
- La evolución de ingresos y gastos determina que el semestre finalice con un margen antes de provisiones de 367 millones de euros.
- La dotación a provisiones se situó en 156 millones de euros, lo que unido al resultado por venta/baja de activos, sitúa el beneficio antes de impuestos de ABANCA en 244 millones de euros a junio de 2015.
- Esta generación de resultados ha permitido reforzar los niveles de solvencia de la entidad al situar el ratio de capital CET1 en el 15,63%, 48 puntos básicos superior a los niveles con los que se cerró el ejercicio 2014 y más de 1.500 millones de euros por encima del mínimo legal exigido.

d) **Otras Informaciones**

ABANCA cuenta a cierre de junio de 2015 con una red integrada por 659 **oficinas** operativas en España, de las cuales 546 están ubicadas en Galicia y 113 en el resto de España. A ellas se unen 5 oficinas operativas y 7 de representación en el extranjero, con lo que la red total se sitúa en 671 oficinas.

El número de **cajeros** asciende a 1.011 dispositivos, el de **TPV's** a 33.556 unidades y el parque de **tarjetas** de los 2,2 millones de **clientes** se sitúa en 1,39 millones de unidades. Actualmente, más de 80% del total de interacciones de los clientes del banco se realizan ya a través de canales de atención ajenos a la oficina (Internet, banca móvil, banca telefónica y cajeros).

El número de empleados del Grupo se redujo en 61 personas desde diciembre 2014, finalizando el primer semestre de 2015 con 4.651 empleados.

4.3. Operaciones en el conjunto de entidades participadas

A lo largo del primer semestre de 2015 ABANCA continuó con el desarrollo de su plan de desinversiones. Dicho plan tiene por objetivo rentabilizar los activos existentes en su cartera de participadas, reduciéndola progresivamente en línea con la reorientación hacia la banca minorista tradicional para empresas y familias que la entidad está llevando a cabo en su nueva etapa. ABANCA realizó un total de 15 operaciones de venta o liquidación de participaciones en compañías y fondos, ingresando 29,2 millones de euros, generando un beneficio consolidado de 18,8 M€, superando en más de 6 M€ el objetivo de resultados existente para el semestre.

Entre las operaciones realizadas cabe destacar las siguientes: Venta del 50% de la participación en Cantabria Generación, S.L., 100% de la sociedad TH Xinzo y Paraño, S.L., 100% de la sociedad Eólica Galenova, S.L. y del 15,10% de la participación en Cafento Norte, S.A.

Igualmente, en el primer semestre se amplió la participación en las siguientes sociedades financieras en las que ABANCA ya participaba y cuya actividad está vinculada al negocio core del banco: Adquisición de un 20% adicional de la sociedad Inversiones Ahorro 2000, pasando a poseer el 100% de la misma, un 78,41% adicional de la sociedad Ahorro Corporación Gestión, para alcanzar un 91,65% de la sociedad y adquisición de un 10,92% adicional de Helena Activos Líquidos, S.L., pasando a tener el 40,46% del capital en esta sociedad.

5. Exposición al riesgo de mercado, crédito, liquidez, interés, cambio y operacional

ABANCA tiene definidos, para cada uno de los tipos de riesgo inherentes al ejercicio de su actividad financiera, unas políticas y límites globales, recogidos en los manuales de gestión interna de la entidad, así como un esquema de delegaciones y atribuciones, cuyo objetivo es agilizar la toma de decisiones. Los límites fijados en cada ámbito de riesgo obedecen al objetivo de reducir el consumo de capital, de acuerdo con el perfil minorista de la entidad.

A continuación se relacionan los aspectos más relevantes en materia de políticas y límites de cada uno de los tipos de riesgos asumidos a cierre del primer semestre de 2015:

- **Riesgo de Mercado:** su gestión se sustenta por una parte, en la segregación de funciones entre las áreas tomadoras de riesgo y las encargadas de su medición y control, y por otra, en el establecimiento de límites en cuanto a actividades permitidas y riesgos a asumir en términos de posiciones, resultados y pérdidas potenciales (utilizando el método VaR). Paralelamente se realizan análisis de sensibilidad ante variaciones en los precios de mercado y el análisis de escenarios o stress testing. A 30 de junio de 2015 el valor en riesgo para las carteras de negociación era de 1.154 miles de euros.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Informe de Gestión Consolidado correspondiente al primer semestre de 2015

- **Riesgo de Crédito:** el control del riesgo de crédito se sustenta sobre los siguientes pilares: i) la objetividad, independencia y visión global en la toma de decisiones; ii) un sistema de límites globales a la concentración por clientes, a la exposición por segmentos, sectores, garantías, países, etc.; iii) un sistema de concesión descentralizado que combina el análisis experto individualizado con el uso de sistemas y modelos estadísticos suficientemente validados y supervisados de acuerdo a las políticas establecidas por la entidad; iv) un seguimiento continuado de la calidad de la inversión por parte de toda la estructura de la entidad. A 30 de junio de 2015 ABANCA contaba con un volumen crédito calificado como dudoso de 3.126 millones de euros, que contaba con unas provisiones de 1.735 millones de euros.

A cierre del primer semestre de 2015, la financiación destinada a la promoción y construcción inmobiliaria se situó en 676 millones de euros, suponiendo el 2,6% del crédito. Asimismo, los saldos brutos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones ascendían a 5.128 millones de euros (reducción de 1.060 millones de euros en el ejercicio), de los cuales el 73% están calificados como subestándar o dudosos, contando con una cobertura del 28%.

- **Riesgo de Liquidez:** su gestión se basa en la existencia de un plan anual de liquidez diseñado en función del análisis de escenarios y de vencimientos que tiene en cuenta no solo situaciones normales de mercado, sino otras contingencias que pudiesen llegar a presentarse y que se trasladan al plan de contingencias. Su control se centra en verificar la disponibilidad de activos líquidos suficientes para hacer frente a potenciales situaciones de tensión de liquidez y el seguimiento diario de la posición de liquidez mediante indicadores, alertas y análisis de estrés. Los activos líquidos ascendían a 6.707 millones de euros a cierre de junio de 2015, volumen que permite cubrir el total de emisiones mayoristas netas de autocartera en 1,40 veces.
- **Riesgo de Interés:** para su control se utilizan modelos que permiten establecer límites y determinar la sensibilidad del margen financiero y del valor económico de la entidad a variaciones en el tipo de interés. A 30 de junio de 2015 un movimiento de bajada de tipos de 200pb tendría un efecto positivo para el valor económico de 94 millones de euros (2,41% de los recursos propios); para el margen financiero el efecto de dicha variación en los tipos de mercado ascendía a -13 millones de euros (-3,57 % del margen de financiero previsto para los próximos 12 meses).
- **Riesgo de Cambio:** su gestión se apoya en la fijación de límites a las posiciones globales en las divisas más relevantes de la operatoria internacional, siendo el contravalor en euros de la posición global de la entidad a 30 de junio de 2015 un 0,82% sobre sus recursos propios.
- **Riesgo Operacional:** Guiado por la normativa que lo regula, tanto nacional como europea, así como por las mejores prácticas del sector, está orientado a la identificación, evaluación y mitigación del riesgo operacional inherente a todos los productos, actividades, procesos y sistemas relevantes al objeto de contribuir a un mayor control del riesgo al que está expuesto el banco, apoyándose en la gestión realizada por las unidades de negocio y soporte así como en la función independiente corporativa realizada por la unidad de Riesgo Operacional.

6. Actividades de investigación, desarrollo e innovación

La adaptación y mejora continua de los procesos de negocio y soporte ha exigido acometer importantes proyectos en el ámbito de la investigación, innovación y desarrollo tecnológico a lo largo del primer semestre del 2015.

El volumen de inversión en relación con los mismos ha sido en este semestre de 8,2 millones de euros.

Entre las líneas de trabajo más relevantes, cabe destacar las siguientes:

- **Renovación Tecnológica:** El Plan de renovación tecnológica contempla el reemplazo de los sistemas (Software Base, Aplicaciones e Infraestructuras) con la finalidad de adaptarse a las tendencias tecnológicas, incorporar soluciones que son referencia mundial por su facilidad de operación y seguridad e implementar mejores prácticas en las funcionalidades de Banca.
- **ABANCA Digital:** Implantar un servicio de gestión global de clientes a través de canales a distancia (online y call center) que incluya una serie de procesos de contratación de productos y servicios de gestión omnicanal de clientes, muy orientado a la captación y fidelización de clientes. Esto engloba la puesta en marcha de procesos de contratación totalmente online, la mejora de los procesos de contratación con firma en oficina y de los procesos de solicitud, la incorporación de procesos de validación de KYC.
- **Big Data:** Dotar a la organización de la capacidad para analizar bases de datos internas y externas, generar modelos predictivos y de recomendación, detectar las oportunidades/amenazas de negocio, y diseñar y poner en marcha de forma ágil, eficiente y testada acciones comerciales multicanal con visión cliente céntrica. Como herramienta se implantará en la organización Big Data que permita suministrar información al CRM.
- **Innovación en Dispositivos:** Nuevas versiones de Banca Móvil con identificación mediante huella digital, integración de iWatch, nueva Banca Comercial en la que una Tablet Surface sustituye al PC de sobremesa, todo orientado a transformación en el acceso y distribución de la información y servicios, a cualquier lugar y cualquier momento.
- **Innovación en Tecnologías:** Se han puesto en marcha el piloto de Machine Learning en donde analiza y categoriza de forma automática la información de las llamadas de clientes y el piloto de realidad aumentada, aplicado a la colección de arte de //AFundación.

Asimismo, ABANCA ha sido la segunda entidad financiera española en implantar una nueva versión de Murex (3.1.32), lo que ha implicado un cambio a arquitectura Open incluyendo el Centro Principal y el Centro de Respaldo. Nuevas funcionalidades de integración del módulo de Riesgos y soporte a Renta Fija según normas contables del Banco de España.

- **Integración informática con Grupo Inmobiliario/Corporación/Seguros.** Dentro del plan de integración informática se ha creado una única herramienta de comercialización y gestión de activos inmobiliarios tanto para el banco como para Grupo Inmobiliario, al tiempo que se ha procedido a la integración contable de los activos gestionados por el Grupo Inmobiliario, evitando el doble tecléo en ambos sistemas. Se han integrado tecnológicamente las empresas del Grupo.
- **Calidad:** En febrero de 2015 AENOR confirmó el mantenimiento del certificado de calidad UNE-EN ISO 9001:2008 para el servicio de tarjetas financieras de ABANCA. La banca electrónica es otro de los servicios que están incluidos en el certificado de calidad ISO 9001 y así como la Carta de Servicios del Multicrédito 48 horas que ha recibido la certificación de calidad y transparencia AENOR según la norma UNE 93200.

7. Líneas de actuación y perspectivas para el segundo semestre de 2015

Las proyecciones económicas para 2015 recogen un marco de crecimiento, tanto para el conjunto de la Eurozona como para la economía española, impulsando la reactivación de 2014. Para la Eurozona las previsiones apuntan a un crecimiento del PIB del 1,5% frente al 0,9% de 2014, con todas las grandes economías del área en tasas positivas. Para España las previsiones contemplan un crecimiento que podrá superar el 3%. Se trata de una dinámica que permitiría más que duplicar la tasa del 1,4% alcanzada en 2014 y situarse como la economía que más dinámica de la Eurozona.

GRUPO ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA

Informe de Gestión Consolidado correspondiente al primer semestre de 2015

Tras encauzarse las negociaciones con Grecia y avanzar en la concreción de un nuevo acuerdo para la financiación de su deuda, no se espera un efecto significativo sobre las perspectivas de evolución de la economía de la Eurozona. El vigente programa de compra de activos públicos por parte del BCE constituye un elemento destacado de contención de las tensiones que puedan afectar a los activos financieros europeos, principalmente las primas de riesgo de los países periféricos. De igual modo, los avances en la construcción de la Unión Bancaria y el acotamiento de la deuda griega en manos de acreedores institucionales constituyen amortiguadores adicionales.

Este marco de esperada consolidación del crecimiento de la economía en 2015 permitirá mantener la dinámica de creación de empleo, configurando un entorno más favorable para la actividad financiera, si bien la perspectiva de tipos de interés en mínimos seguirá presionando a la baja los márgenes. Los ritmos de formalización de crédito se intensificarán, mientras que en la captación de recursos de clientes se mantendrá el protagonismo de las posiciones sin reflejo en el balance.

En este marco en el que se desarrollará la actividad en el segundo semestre, se reafirma la idoneidad las prioridades que han guiado la actividad en el primer semestre. Mantendremos la dinámica de crecimiento de la actividad crediticia con familias y empresas y el protagonismo de depósitos a la vista y recursos de fuera de balance en la captación de recursos. La mejora de la sistemática comercial, una banca ágil y un servicio próximo y de calidad que nos permita seguir ganando cuota de mercado en Galicia.

Adicionalmente, daremos un importante impulso al negocio de seguros, de fondos de inversión y medios de pago, líneas con un importante potencial de recorrido, y al desarrollo de la banca digital y al proceso de migración operativa. El foco en la capitalización y el control del riesgo, seguirán siendo los pilares sobre los que mantener una senda de resultados positivos.

8. Hechos posteriores al cierre del primer semestre de 2015

- Apertura de una nueva oficina de representación en Alemania (Frankfurt) a mediados de julio de 2015, con la que se atenderá a un colectivo potencial de más de 130.000 españoles residentes en la primera economía europea, así como a las pymes alemanas que quieran entrar en el mercado español. Además de en Alemania, la presencia de ABANCA en el extranjero se extiende a Suiza (Ginebra y Zürich), Reino Unido (Londres), Francia (París) y Portugal (Lisboa, Porto, Viana y Braga) en Europa, y en América dispone de oficinas en México (México), Panamá (Panamá), Argentina (Buenos Aires) y Venezuela (Caracas).
- Apoyo a colectivos desfavorecidos: ABANCA firmó en julio de 2015 un acuerdo con la Xunta de Galicia para evitar desahucios y facilitar viviendas para alquiler social.
- Apoyo a la financiación de empresas: ABANCA se adhiere al Convenio IGAPE-ICO-SGRs 2015, destinado a subvencionar préstamos formalizados al amparo de las líneas ICO 2015 y préstamos con aval de una Sociedad de Garantía Recíproca o del IGAPE. Asimismo, se adhirió al convenio IGAPE-Resolve 2015 para facilitar el acceso a la financiación del activo corriente de las pymes gallegas.

Reunido el Consejo de Administración de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. el 27 de julio de 2015 en A Coruña, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, formula los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015, constituidos por el balance de situación resumido consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada, el estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado, el estado de flujos de efectivo resumido consolidado y la memoria resumida consolidada, así como el informe de gestión intermedio consolidado, correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015, documentos que se adjuntan a este escrito transcritos en 38 folios de papel normal, estando los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados numerados, por ambas caras, con los números 1 al 58, ambos inclusive, y el Informe de Gestión Intermedio Consolidado, numerado por ambas caras con los números 1 al 10, ambos inclusive, visados por el Secretario del Consejo de Administración en todos sus folios, y firmadas, en tres ejemplares, por los miembros del Consejo de Administración que se reseñan a continuación.

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015, elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo ABANCA Corporación Bancaria. Asimismo el informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015 incluye un análisis fiel de la evolución, resultados y posición del Grupo ABANCA Corporación Bancaria.

A Coruña, 27 de julio de 2015



D. Javier Etcheverria de la Muela



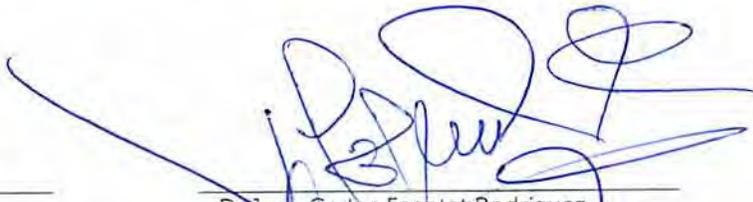
D. Francisco Botas Ratera



D. José García Montalvo



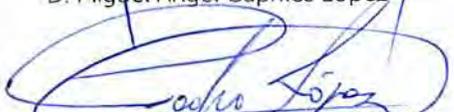
D. José Ramón Rodrigo Zarza



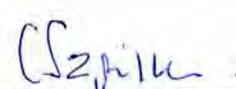
D. Juan Carlos Escotet Rodríguez



D. Miguel Ángel Capriles López



D. Pedro Raúl López Jácome



D.ª Carina Szpilka Lázaro